

**Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S**

**CVR-nr. 16218707**

**Randersvej 2**

**8800 Viborg**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jan Børjesson

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015	2
Balance pr. 31.12.2015	2
Egenkapitalopgørelse for 2015	2
Noter	2

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S  
Randersvej 2  
8800 Viborg

CVR-nr.: 16218707

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 86 61 02 22

Telefax: 86 61 31 71

Hjemmeside: [www.golfhotelviborg.dk](http://www.golfhotelviborg.dk)

E-mail: [reception@golfhotelviborg.dk](mailto:reception@golfhotelviborg.dk)

### **Bestyrelse**

Jan Børjesson

Erik Kløve

Karl Marchl

### **Direktion**

Karl Marchl

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 18.05.2016

### Direktion

Karl Marchl

### Bestyrelse

Jan Børjesson

Erik Kløve

Karl Marchl

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

Viborg, den 18.05.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabet driver Golf Hotel Viborg i henhold til indgået forpagtningsaftale med selskabets moderselskab, Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 992 t.kr., mod et overskud sidste år på 367 t.kr. Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens forpagtede bygninger, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, el, vand og varme.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	3-10 år
----------------------------	---------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.004.486</b>	<b>15.218.056</b>
Personaleomkostninger	1	(14.857.168)	(14.933.288)
Af- og nedskrivninger		<u>(51.360)</u>	<u>(52.321)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.095.958</b>	<b>232.447</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		12.668	19.603
Andre finansielle indtægter	2	240.823	260.616
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(52.901)</u>	<u>(23.297)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.296.548</b>	<b>489.369</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(304.749)</u>	<u>(122.498)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>991.799</u></b>	<b><u>366.871</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		5.400.000	0
Overført resultat		<u>(4.408.201)</u>	<u>366.871</u>
		<b><u>991.799</u></b>	<b><u>366.871</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		151.457	202.817
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>151.457</b>	<b>202.817</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		143.407	130.739
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>143.407</b>	<b>130.739</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>294.864</b>	<b>333.556</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		687.416	628.458
<b>Varebeholdninger</b>		<b>687.416</b>	<b>628.458</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.363.143	1.192.644
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.811.721	3.582.591
Andre tilgodehavender		225.632	294.904
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.400.496</b>	<b>5.070.139</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.949.711	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>2.949.711</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.154.882</b>	<b>6.875.265</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.192.505</b>	<b>12.573.862</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.487.369</b>	<b>12.907.418</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		4.737.706	9.145.907
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.400.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>10.637.706</u></b>	<b><u>9.645.907</u></b>
Udskudt skat		8.400	10.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>8.400</u></b>	<b><u>10.000</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.040.376	795.042
Gæld til tilknyttede virksomheder		433.720	126.536
Anden gæld		2.367.167	2.329.933
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.841.263</u></b>	<b><u>3.251.511</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.841.263</u></b>	<b><u>3.251.511</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>14.487.369</u></b>	<b><u>12.907.418</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		
Koncernforhold	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	9.145.907	0	9.645.907
Årets resultat	0	(4.408.201)	5.400.000	991.799
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>4.737.706</b>	<b>5.400.000</b>	<b>10.637.706</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	13.568.181	13.614.457
Pensioner	766.041	735.080
Andre omkostninger til social sikring	522.946	582.052
Andre personaleomkostninger	0	1.699
	<b>14.857.168</b>	<b>14.933.288</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	228.295	174.993
Renteindtægter i øvrigt	12.528	85.623
	<b>240.823</b>	<b>260.616</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	860
Dagsværdireguleringer	34.077	0
Øvrige finansielle omkostninger	18.824	22.437
	<b>52.901</b>	<b>23.297</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	306.349	108.998
Ændring af udskudt skat	(1.600)	13.500
	<b>304.749</b>	<b>122.498</b>



## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	41.738
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>41.738</b>
Opskrivninger primo	89.001
Andel af årets resultat	12.668
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>101.669</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>143.407</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Associerede virksomheder:			
Viborg Vandcykel I/S	Viborg	I/S	50,00

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	5.000	100,00	500.000
	<b>5.000</b>		<b>500.000</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
<b>7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<b>8.390.400</b>	<b>8.390.400</b>
Selskabets årlige udgift til forpagtningsaftalen.		

## Noter

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Marchl Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S, 8800 Viborg

### 10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S, 8800 Viborg