

**Næstved Golfbane A/S**

**CVR-nr. 16989878**

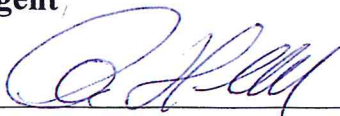
**Karrebækvej 461**

**4700 Næstved**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.11.2016

**Dirigent**



Navn: Ole Holbøll

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Næstved Golfbane A/S  
Karrebækvej 461  
4700 Næstved

CVR-nr.: 16989878  
Stiftet: 01.05.1993  
Hjemsted: Næstved  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 55733344

### Bestyrelse

Anders Grønnern Holbøll  
Ole Holbøll  
Karen Holbøll  
Lone Lindquist-Nielsen

### Direktion

Ole Holbøll

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kindhestegade 4-6  
4700 Næstved

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Næstved Golfbane 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 26.11.2016

**Direktion**



Ole Holbøll

**Bestyrelse**

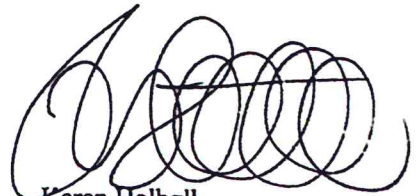
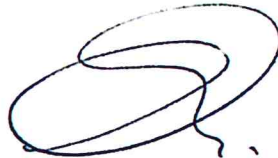
Anders Grønner Holbøll



Lone Lindquist-Nielsen



Ole Holbøll



Karen Holbøll

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Næstved Golfbane A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Næstved Golfbane A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

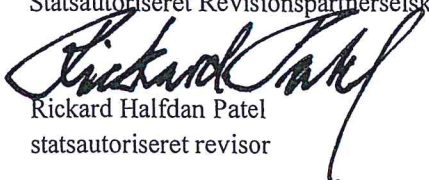
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Næstved, den 26.11.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Rickard Halfdan Patel  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er drift af golfbaneanlæg med tilhørende restaurant.

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

Årets resultat anses ikke for 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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved udlejning af golfbane mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **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 C. Holbøll & Sønner ApS og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, baneanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og baneanlæg.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring 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:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

#### Tilgodehavender

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

#### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af  
årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.101.609</b>	<b>4.283.235</b>
Personaleomkostninger	1	(3.719.127)	(3.440.970)
Af- og nedskrivninger		<u>(343.719)</u>	<u>(337.065)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>38.763</b>	<b>505.200</b>
Andre finansielle indtægter	2	154.645	140.758
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(220.992)</u>	<u>(209.176)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(27.584)</b>	<b>436.782</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>6.112</u>	<u>(102.766)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(21.472)</u></b>	<b><u>334.016</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(21.472)</u>	<u>334.016</u>
		<b><u>(21.472)</u></b>	<b><u>334.016</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		15.769.152	15.974.484
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		334.967	318.464
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>62.318</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>16.104.119</b></u>	<u><b>16.355.266</b></u>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <u><b>16.104.119</b></u>	 <u><b>16.355.266</b></u>
 Råvarer og hjælpematerialer		 <u>83.818</u>	 <u>70.089</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>83.818</b></u>	<u><b>70.089</b></u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 35.420	 117.936
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.457	155.251
Andre tilgodehavender		211.871	198.802
Tilgodehavende selskabsskat		<u>14.198</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>264.946</b></u>	<u><b>471.989</b></u>
 Likvide beholdninger		 <u>2.480.290</u>	 <u>2.695.673</u>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <u><b>2.829.054</b></u>	 <u><b>3.237.751</b></u>
 <b>Aktiver</b>		 <u><u><b>18.933.173</b></u></u>	 <u><u><b>19.593.017</b></u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.901.050	3.901.050
Overført overskud eller underskud		<u>10.123.722</u>	<u>10.145.194</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>14.024.772</b></u>	<u><b>14.046.244</b></u>
Udskudt skat		<u>428.626</u>	<u>420.540</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>428.626</b></u>	<u><b>420.540</b></u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>2.912.821</u>	<u>3.193.277</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<u><b>2.912.821</b></u>	<u><b>3.193.277</b></u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	235.474	224.519
Modtagne forudbetalinger fra kunder		27.150	36.024
Leverandører af varer og tjenesteydelser		317.023	265.824
Skyldig selskabsskat		0	94.329
Anden gæld		<u>987.307</u>	<u>1.312.260</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.566.954</b></u>	<u><b>1.932.956</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>4.479.775</b></u>	<u><b>5.126.233</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>18.933.173</b></u>	<u><b>19.593.017</b></u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		



**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	3.901.050	10.145.194	14.046.244
Årets resultat	0	(21.472)	(21.472)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>3.901.050</b>	<b>10.123.722</b>	<b>14.024.772</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	3.382.078	3.138.999
Pensioner	243.337	224.218
Andre omkostninger til social sikring	86.527	76.210
Andre personaleomkostninger	7.185	1.543
	<u>3.719.127</u>	<u>3.440.970</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.457	6.078
Renteindtægter i øvrigt	8.645	17.055
Dagsværdireguleringer	142.543	117.625
	<u>154.645</u>	<u>140.758</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	220.992	209.176
	<u>220.992</u>	<u>209.176</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(14.198)	94.329
Ændring af udskudt skat	8.086	8.437
	<u>(6.112)</u>	<u>102.766</u>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	17.954.213	1.185.393
Tilgange	0	154.890
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.954.213</b>	<b>1.340.283</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.979.729)	(866.929)
Årets afskrivninger	(205.332)	(138.387)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.185.061)</b>	<b>(1.005.316)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15.769.152</b>	<b>334.967</b>

	<b>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</b>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	224.519	235.474	2.912.821	2.222.757
	<b>224.519</b>	<b>235.474</b>	<b>2.912.821</b>	<b>2.222.757</b>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med C. Holbøll & Sønner ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Hæftelsen udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter kr. 3.148.295, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør kr. 15.769.152.