

# Dansk Golf Akademi ApS

Tinglevvej 13, 2820 Gentofte

CVR-nr. 29 23 95 09

## Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2019.

---

Peter Lind Thomsen  
dirigent

**Holstebro**

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro  
T 9610 6161

**Struer**

Torvegade 2 · 7600 Struer  
T 9684 2000

**[kroyerpedersen.dk](http://kroyerpedersen.dk)**

Medlem af RevisorGruppen Danmark  
CVR 89 22 49 18

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Dansk Golf Akademi ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 30. november 2019

### **Direktion**

Peter Lind Thomsen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaveren i Dansk Golf Akademi ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dansk Golf Akademi ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 30. november 2019

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor  
mne21392

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Dansk Golf Akademi ApS Tinglevvej 13 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 29 23 95 09
	Stiftet: 6. januar 2006
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 14. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Peter Lind Thomsen, direktør
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank
<b>Modervirksomhed</b>	Peter Thomsen Finans ApS
<b>Associeret virksomhed</b>	Quale I/S, Gentofte

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udvikling og drift af golfrelaterede aktiviteter og virksomhed i forbindelse hermed.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 1.364 t.kr. mod 1.483 t.kr. sidste år.

Det ordinære resultat efter skat udgør -92 t.kr. mod 22 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.364.270</b>	<b>1.483.074</b>
1 Personaleomkostninger	-1.014.974	-989.303
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-422.411	-448.680
Andre driftsomkostninger	0	-10.833
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-73.115</b>	<b>34.258</b>
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	25.421	55.541
2 Finansielle omkostninger	-50.098	-44.327
<b>Resultat før skat</b>	<b>-97.792</b>	<b>45.472</b>
Skat af årets resultat	5.762	-23.617
<b>Årets resultat</b>	<b>-92.030</b>	<b>21.855</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	21.855
Disponeret fra overført resultat	-92.030	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-92.030</b>	<b>21.855</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Erhvervede rettigheder	0	0
3 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Indretning af lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund	1.317.531	996.835
4 Driftsmateriel og inventar	1.135.877	109.652
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.453.408</u>	<u>1.106.487</u>
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	306.910	371.489
6 Deposita	62.500	62.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>369.410</u>	<u>433.989</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.822.818</u></b>	<b><u>1.540.476</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.101.193	1.147.580
Varebeholdninger i alt	<u>1.101.193</u>	<u>1.147.580</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	779.702	633.959
Udskudte skatteaktiver	64.508	58.746
Andre tilgodehavender	5.622	195.403
Periodeafgrænsningsposter	6.570	50.516
Tilgodehavender i alt	<u>856.402</u>	<u>938.624</u>
Likvide beholdninger	28.786	137.369
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.986.381</u></b>	<b><u>2.223.573</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.809.199</u></b>	<b><u>3.764.049</u></b>



**Balance 30. juni**


---

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	126.000	126.000
8 Overført resultat	12.654	104.684
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>138.654</b>	<b>230.684</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Deposita	25.000	25.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.000	25.000
Gæld til pengeinstitutter	80	25
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	633.371	659.609
Gæld til tilknyttet virksomhed	955.565	504.285
Selskabsskat	0	47.407
Anden gæld	3.049.029	2.297.039
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.645.545	3.508.365
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.670.545</b>	<b>3.533.365</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.809.199</b>	<b>3.764.049</b>

**9 Eventualposter**

**Noter**


---

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	991.987	969.296
Andre omkostninger til social sikring	<u>22.987</u>	<u>20.007</u>
	<b><u>1.014.974</u></b>	<b><u>989.303</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttet virksomhed	11.988	6.206
Andre finansielle omkostninger	<u>38.110</u>	<u>38.121</u>
	<b><u>50.098</u></b>	<b><u>44.327</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Erhvervede rettigheder</u></b>	<b><u>Goodwill</u></b>
Kostpris 1. juli	<u>30.000</u>	<u>130.000</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>30.000</u></b>	<b><u>130.000</u></b>
Afskrivninger 1. juli	<u>30.000</u>	<u>130.000</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b><u>30.000</u></b>	<b><u>130.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	1.569.638	1.585.185
Tilgang	489.723	1.228.913
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>2.059.361</b>	<b>2.814.098</b>
Afskrivninger 1. juli	572.803	1.475.533
Årets afskrivninger	169.027	202.688
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b>741.830</b>	<b>1.678.221</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>1.317.531</b>	<b>1.135.877</b>
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>

### 5. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris 1. juli	350.000	350.000
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>
Opskrivning 1. juli	21.489	-34.052
Årets resultat	25.421	55.541
Udbytte	-90.000	0
<b>Nedskrivninger 30. juni</b>	<b>-43.090</b>	<b>21.489</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>306.910</b>	<b>371.489</b>

#### Associeret virksomhed:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Quale I/S	Gentofte	50 %
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>

### 6. Deposita

Kostpris 1. juli	62.500	62.500
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>62.500</b>	<b>62.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>62.500</b>	<b>62.500</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli	126.000	126.000
	<b><u>126.000</u></b>	<b><u>126.000</u></b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	104.684	82.829
Årets overførte resultat	-92.030	21.855
	<b><u>12.654</u></b>	<b><u>104.684</u></b>

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 221 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 51 og 56 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.009 t.kr.

#### Kautionsforpligtelser:

Selskabet hæfter solidarisk i Quale I/S:

Aktiver i alt 651 t.kr.

Gældsforpligtelse i alt 37 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Peter Thomsen Finans ApS, CVR-nr. 28 98 59 40 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Dansk Golf Akademi ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret som følge af ændret klassifikation af regnskabsposten ”personaleomkostninger”. Sammenligningstal er tilpasset den nye klassifikation”

Herudover er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Ovenstående ændringer har ikke medført ændring i resultat, balance eller egenkapital.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og øvrige direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Vareforbrug og øvrige direkte omkostninger omfatter omkostninger til køb af varer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter, øvrige direkte omkostninger samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dansk Golf Akademi ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.