

Dansk Golf Akademi ApS

Tinglevvej 13, 2820 Gentofte

CVR-nr. 29 23 95 09

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. november 2016.

Peter Lind Thomsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 17. november 2016

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 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 revisors Etiske 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 17. november 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Tage Hjortkjær
statsautoriseret revisor

Henrik Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Golf Akademi ApS Tinglevvej 13 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 29 23 95 09
	Stiftet: 6. januar 2006
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 11. regnskabsår
Direktion	Peter Lind Thomsen, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Nordea Bank
Modervirksomhed	Peter Thomsen Finans ApS

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 2.524 t.kr. mod 2.433 t.kr. sidste år.

Selskabet har i regnskabsåret haft en meget tilfredsstillende aktivitetsstigning på godt 16 %.

Denne stigning har dog medført afholdelse af ekstra omkostninger herunder især personaleomkostninger.

Som følge heraf udgør årets resultat et underskud på 58 t.kr. mod et overskud på 441 t.kr. sidste år.

Under henvisning til ovenstående anser ledelsen årets resultat og den økonomiske udvikling for acceptabel.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug, øvrige direkte omkostninger og 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Finansielle poster

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 på 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 afskrivninger.

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.524.254	2.432.987
1 Personaleomkostninger	-2.037.422	-1.267.763
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-486.116	-469.873
Resultat før finansielle poster	716	695.351
Finansielle indtægter	5.725	6
2 Finansielle omkostninger	-60.676	-75.678
Resultat før skat	-54.235	619.679
Skat af årets resultat	-3.560	-179.079
Årets resultat	-57.795	440.600
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	440.600
Disponeret fra overført resultat	-57.795	0
Disponeret i alt	-57.795	440.600

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede rettigheder	12.000	18.000
3	Goodwill	52.000	78.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>64.000</u>	<u>96.000</u>
4	Indretning af lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund	1.001.110	1.121.055
4	Driftsmateriel og inventar	603.776	763.399
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.604.886</u>	<u>1.884.454</u>
5	Deposita	62.500	312.381
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>62.500</u>	<u>312.381</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.731.386</u>	<u>2.292.835</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.071.539	2.299.149
	Varebeholdninger i alt	<u>4.071.539</u>	<u>2.299.149</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	668.077	424.826
	Udskudte skatteaktiver	9.812	0
	Andre tilgodehavender	488.147	256.932
	Periodeafgrænsningsposter	98.836	90.292
	Tilgodehavender i alt	<u>1.264.872</u>	<u>772.050</u>
	Likvide beholdninger	278.434	489.275
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.614.845</u>	<u>3.560.474</u>
	Aktiver i alt	<u>7.346.231</u>	<u>5.853.309</u>

Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Anpartskapital	126.000	126.000
7 Overført resultat	120.929	178.724
Egenkapital i alt	<u>246.929</u>	<u>304.724</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	915
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>915</u>
Gældsforpligtelser		
Deposita	25.000	138.210
Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.000	138.210
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.499.114	1.026.756
Gæld til tilknyttede virksomheder	102.499	242.313
Selskabsskat	14.287	179.728
Anden gæld	4.391.115	3.888.651
Periodeafgrænsningsposter	67.287	72.012
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.074.302	5.409.460
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.099.302</u>	<u>5.547.670</u>
Passiver i alt	<u>7.346.231</u>	<u>5.853.309</u>

9 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	-57.795	440.600
10 Reguleringer	456.276	674.585
11 Ændring i driftskapital	-425.117	-634.533
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-26.636	480.652
Renteindbetalinger og lignende	5.725	6
Renteudbetalinger og lignende	-60.676	-75.678
Pengestrøm fra ordinær drift	-81.587	404.980
Betalt selskabsskat	-179.728	131.136
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-261.315	536.116
Køb af materielle anlægsaktiver	-166.197	-305.000
Salg af materielle anlægsaktiver	80.000	120.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.872	-6.688
Salg af finansielle anlægsaktiver	256.753	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	163.684	-191.688
Optagelse af langfristet gæld	25.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-138.210	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-113.210	0
Ændring i likvider	-210.841	344.428
Likvider 1. juli	489.275	144.847
Likvider 30. juni	278.434	489.275
Likvider		
Likvide beholdninger	278.434	489.275
Likvider 30. juni	278.434	489.275

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.844.844	1.063.739
Andre omkostninger til social sikring	37.843	25.443
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>154.735</u>	<u>178.581</u>
	<u>2.037.422</u>	<u>1.267.763</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>3</u>
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	3.140	5.799
Andre renteomkostninger	<u>57.536</u>	<u>69.879</u>
	<u>60.676</u>	<u>75.678</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Erhvervede rettigheder</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli	<u>30.000</u>	<u>130.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>30.000</u>	<u>130.000</u>
Afskrivninger 1. juli	12.000	52.000
Årets afskrivninger	<u>6.000</u>	<u>26.000</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>18.000</u>	<u>78.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>12.000</u>	<u>52.000</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	1.307.841	1.568.975
Tilgang	0	166.197
Afgang	0	-65.500
Kostpris 30. juni	<u>1.307.841</u>	<u>1.669.672</u>
Afskrivninger 1. juli	186.786	805.576
Årets afskrivninger	119.945	260.320
Afskrivninger 30. juni	<u>306.731</u>	<u>1.065.896</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.001.110</u>	<u>603.776</u>

30/6 2016

30/6 2015

5. Deposita

Kostpris 1. juli	319.253	305.693
Tilgang i årets løb	0	6.688
Afgang i årets løb	-256.753	0
Kostpris 30. juni	<u>62.500</u>	<u>312.381</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>62.500</u>	<u>312.381</u>

6. Anpartskapital

Anpartskapital 1. juli	126.000	125.000
Kontant kapitaludvidelse	0	1.000
	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

Kapitalforhøjelse i forbindelse med fusion den 1. juli 2014, 1.000 kr.

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	178.724	-437.121
Regulering i forbindelse med fusion	0	175.245
Årets overførte resultat	<u>-57.795</u>	<u>440.600</u>
	<u>120.929</u>	<u>178.724</u>

8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Deposita	<u>0</u>	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>	<u>138.210</u>
	<u>0</u>	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>	<u>138.210</u>

9. Eventualposter
Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Peter Thomsen Finans ApS som administrationselskab 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 over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
10. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	397.765	419.834
Finansielle indtægter	-5.725	-6
Finansielle omkostninger	60.676	75.678
Skat af årets resultat	<u>3.560</u>	<u>179.079</u>
	<u>456.276</u>	<u>674.585</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.772.390	-456.018
Ændring i tilgodehavender	-483.010	-369.920
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.830.283	14.008
Øvrige reguleringer, fusion	<u>0</u>	<u>177.397</u>
	<u>-425.117</u>	<u>-634.533</u>