

# Dansk Golf Akademi ApS

Tinglevvej 13, 2820 Gentofte

CVR-nr. 29 23 95 09

## Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2017.

---

Peter Lind Thomsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning                               | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 5           |
| Resultatopgørelse                               | 10          |
| Balance   | 11          |
| Pengestrømsopgørelse                            | 13          |
| Noter   | 14          |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 28. november 2017

### **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 2016 - 30. juni 2017 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 28. november 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Selskabet</b>             | Dansk Golf Akademi ApS<br>Tinglevvej 13<br>2820 Gentofte |
|                              | CVR-nr.: 29 23 95 09                                     |
|                              | Stiftet: 6. januar 2006                                  |
|                              | Hjemsted: Gentofte                                       |
|                              | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni<br>12. 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 1.986 t.kr. mod 2.524 t.kr. sidste år.

Det ordinære resultat efter skat udgør -38 t.kr. mod -58 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for acceptabel.

## **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, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

#### **Afskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

#### **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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

### **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.

### **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 salgpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

### **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.

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 nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle 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>2016/17</u>   | <u>2015/16</u>   |
|---|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                  | <b>1.986.381</b> | <b>2.524.254</b> |
| 1 Personaleomkostninger                                   | -1.419.550       | -2.037.422       |
| Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -501.056         | -486.116         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                    | <b>65.775</b>    | <b>716</b>       |
| Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed          | -34.052          | 0                |
| Finansielle indtægter                                     | 545              | 5.725            |
| 2 Finansielle omkostninger                                | -62.241          | -60.676          |
| <b>Resultat før skat</b>                                  | <b>-29.973</b>   | <b>-54.235</b>   |
| Skat af årets resultat                                    | -8.127           | -3.560           |
| <b>Årets resultat</b>                                     | <b>-38.100</b>   | <b>-57.795</b>   |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>               |                  |                  |
| Disponeret fra overført resultat                          | -38.100          | -57.795          |
| <b>Disponeret i alt</b>                                   | <b>-38.100</b>   | <b>-57.795</b>   |

**Balance 30. juni**

| <b>Aktiver</b>  |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>   | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                      |                         |                         |
| 3 Erhvervede rettigheder                                  | 6.000                   | 12.000                  |
| 3 Goodwill  | 26.000                  | 52.000                  |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt                          | <u>32.000</u>           | <u>64.000</u>           |
| 4 Indretning lejede lokaler samt golfanlæg på lejet grund | 881.164                 | 1.001.110               |
| 4 Driftsmateriel og inventar                              | 338.960                 | 603.776                 |
| Materielle anlægsaktiver i alt                            | <u>1.220.124</u>        | <u>1.604.886</u>        |
| 5 Kapitalandel i associeret virksomhed                    | 315.948                 | 0                       |
| 6 Deposita  | 62.500                  | 62.500                  |
| Finansielle anlægsaktiver i alt                           | <u>378.448</u>          | <u>62.500</u>           |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                                | <b><u>1.630.572</u></b> | <b><u>1.731.386</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                  |                         |                         |
| Fremstillede varer og handelsvarer                        | 1.900.167               | 4.071.539               |
| Varebeholdninger i alt                                    | <u>1.900.167</u>        | <u>4.071.539</u>        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser               | 418.418                 | 668.077                 |
| Udskudte skatteaktiver                                    | 34.956                  | 9.812                   |
| Andre tilgodehavender                                     | 14.652                  | 488.147                 |
| Periodeafgrænsningsposter                                 | 62.054                  | 98.836                  |
| Tilgodehavender i alt                                     | <u>530.080</u>          | <u>1.264.872</u>        |
| Likvide beholdninger                                      | 50.248                  | 278.434                 |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                            | <b><u>2.480.495</u></b> | <b><u>5.614.845</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                                      | <b><u>4.111.067</u></b> | <b><u>7.346.231</u></b> |

**Balance 30. juni**


---

**Passiver**

| <u>Note</u>                              | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Egenkapital</b>                       |                         |                         |
| 7 Virksomhedskapital                     | 126.000                 | 126.000                 |
| 8 Overført resultat                      | 82.829                  | 120.929                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b><u>208.829</u></b>   | <b><u>246.929</u></b>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                         |                         |
| Deposita                                 | 25.000                  | 25.000                  |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt    | 25.000                  | 25.000                  |
| Gæld til pengeinstitutter                | 163                     | 0                       |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 478.441                 | 2.499.114               |
| Gæld til tilknyttet virksomhed           | 189.807                 | 102.499                 |
| Selskabsskat                             | 33.271                  | 14.287                  |
| Anden gæld                               | 3.108.272               | 4.391.115               |
| Periodeafgrænsningsposter                | 67.284                  | 67.287                  |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>3.877.238</u>        | <u>7.074.302</u>        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>3.902.238</u></b> | <b><u>7.099.302</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>4.111.067</u></b> | <b><u>7.346.231</u></b> |

**9 Eventualposter**

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

| <u>Note</u>                                    | <u>2016/17</u>  | <u>2015/16</u>  |
|--|-----------------|-----------------|
| Årets resultat                                 | -38.100         | -57.795         |
| 10 Reguleringer                                | 520.637         | 456.276         |
| 11 Ændring i driftskapital                     | -284.903        | -425.117        |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster  | 197.634         | -26.636         |
| Renteindbetalinger og lignende                 | 545             | 5.725           |
| Renteudbetalinger og lignende                  | -62.241         | -60.676         |
| Pengestrøm fra ordinær drift                   | 135.938         | -81.587         |
| Betalt selskabsskat                            | -14.287         | -179.728        |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>        | <b>121.651</b>  | <b>-261.315</b> |
| Køb af materielle anlægsaktiver                | 0               | -166.197        |
| Salg af materielle anlægsaktiver               | 0               | 80.000          |
| Køb af finansielle anlægsaktiver               | -350.000        | 0               |
| Køb af finansielle instrumenter                | 0               | -6.872          |
| Salg af finansielle instrumenter               | 0               | 256.753         |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b>-350.000</b> | <b>163.684</b>  |
| Optagelse af langfristet gæld                  | 0               | 25.000          |
| Afdrag på langfristet gæld                     | 0               | -138.210        |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> | <b>0</b>        | <b>-113.210</b> |
| <b>Ændring i likvider</b>                      | <b>-228.349</b> | <b>-210.841</b> |
| Likvider 1. juli                               | 278.434         | 489.275         |
| <b>Likvider 30. juni</b>                       | <b>50.085</b>   | <b>278.434</b>  |
| <b>Likvider</b>                                |                 |                 |
| Likvide beholdninger                           | 50.248          | 278.434         |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter          | -163            | 0               |
| <b>Likvider 30. juni</b>                       | <b>50.085</b>   | <b>278.434</b>  |

**Noter**


---

|  | <u>2016/17</u>                           | <u>2015/16</u>          |
|--|--|-------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                |  |                         |
| Lønninger og gager                             | 1.147.101                                | 1.844.844               |
| Andre omkostninger til social sikring          | 28.831                                   | 37.843                  |
| Personaleomkostninger i øvrigt                 | <u>243.618</u>                           | <u>154.735</u>          |
|  | <b><u>1.419.550</u></b>                  | <b><u>2.037.422</u></b> |
| <br>   |  |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u>                                 | <u>5</u>                |
| <br>   |  |                         |
| <b>2. Finansielle omkostninger</b>             |  |                         |
| Renter, tilknyttet virksomhed                  | 3.021                                    | 3.140                   |
| Andre finansielle omkostninger                 | <u>59.220</u>                            | <u>57.536</u>           |
|  | <b><u>62.241</u></b>                     | <b><u>60.676</u></b>    |
| <br>   |  |                         |
| <b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>           |  |                         |
|  | <b><u>Erhvervede<br/>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                          | 18.000                                   | 78.000                  |
| Årets afskrivninger                            | <u>6.000</u>                             | <u>26.000</u>           |
| <b>Afskrivninger 30. juni</b>                  | <b><u>24.000</u></b>                     | <b><u>104.000</u></b>   |
| <br>   |  |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>          | <b><u>6.000</u></b>                      | <b><u>26.000</u></b>    |



**Noter**


---

**4. Materielle anlægsaktiver**

|                                       | <b>Indretning<br/>lejede lokaler<br/>samt golfanlæg<br/>på lejet grund</b> | <b>Driftsmateriel<br/>og inventar</b> |
|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Kostpris 1. juli                      | 1.307.841  | 1.669.672                             |
| <b>Kostpris 30. juni</b>              | <b>1.307.841</b>   | <b>1.669.672</b>                      |
| Afskrivninger 1. juli                 | 306.731  | 1.065.896                             |
| Årets afskrivninger                   | 119.946  | 264.816                               |
| <b>Afskrivninger 30. juni</b>         | <b>426.677</b>   | <b>1.330.712</b>                      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b> | <b>881.164</b>   | <b>338.960</b>                        |

| 30/6 2017 | 30/6 2016 |
|-----------|-----------|
|-----------|-----------|

**5. Kapitalandel i associeret virksomhed**

|                                       |                |          |
|---------------------------------------|----------------|----------|
| Tilgang i årets løb                   | 350.000        | 0        |
| <b>Kostpris 30. juni</b>              | <b>350.000</b> | <b>0</b> |
| Årets resultat                        | -34.052        | 0        |
| <b>Nedskrivninger 30. juni</b>        | <b>-34.052</b> | <b>0</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b> | <b>315.948</b> | <b>0</b> |

**Associeret virksomhed:**

|           | <b>Hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> |
|-----------|-----------------|------------------|
| Quale I/S | Gentofte        | 50 %             |
|           | 30/6 2017       | 30/6 2016        |

**6. Deposita**

|                                       |               |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Kostpris 1. juli                      | 62.500        | 319.253       |
| Afgang i årets løb                    | 0             | -256.753      |
| <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 2017</u>      | <u>30/6 2016</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                | 120.929               | 178.724               |
| Årets overførte resultat                 | -38.100               | -57.795               |
|  | <b><u>82.829</u></b>  | <b><u>120.929</u></b> |
| <b>9. Eventualposter</b>                 |                       |                       |
| <b>Eventualforpligtelser</b>             |                       |                       |
| Kautionsforpligtelser:                   |                       |                       |
| Selskabet hæfter solidarisk i Quale I/S: |                       |                       |
| Aktiver i alt 928 t.kr.                  |                       |                       |
| Gældsforpligtelse i alt 297 t.kr.        |                       |                       |

### Sambeskatning

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

**Noter**


---

|   | <u>2016/17</u>         | <u>2015/16</u>         |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>10. Reguleringer</b>   |                        |                        |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 416.762                | 397.765                |
| Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed                  | 34.052                 | 0                      |
| Finansielle indtægter   | -545                   | -5.725                 |
| Finansielle omkostninger  | 62.241                 | 60.676                 |
| Skat af årets resultat  | 8.127                  | 3.560                  |
|   | <u><b>520.637</b></u>  | <u><b>456.276</b></u>  |
| <br><b>11. Ændring i driftskapital</b>                            |                        |                        |
| Ændring i varebeholdninger  | 2.171.372              | -1.772.390             |
| Ændring i tilgodehavender   | 759.936                | -483.010               |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld                            | -3.216.211             | 1.830.283              |
|   | <u><b>-284.903</b></u> | <u><b>-425.117</b></u> |