

**Vilcon Golfhotel ApS**  
**CVR-nr. 29404232**  
**Oksebrovej 2**  
**4200 Slagelse**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Connie Sten Bille Christensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Vilcon Golfhotel ApS  
Oksebrovej 2  
4200 Slagelse

CVR-nr.: 29404232

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Connie Sten Bille Christensen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70A  
4200 Slagelse

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Vilcon Golfhotel ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 13.05.2016

### Direktion

Connie Sten Bille Christensen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Vilcon Golfhotel ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vilcon Golfhotel ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. 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 til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Slagelse, den 13.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Simonsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive hotelvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 96 t.kr., hvilket af ledelsen anses for utilfredsstillende. 2015 har været påvirket af de nuværende markedsforhold for hotel- og konferencevirksomheder.

C & V Christensen Holding ApS vil tilføre selskabet den nødvendige likviditet til at gennemføre den budgetterede drift for 2016.

Vilcon Golfhotel ApS er datterselskab i C & V Christensen Holding ApS-koncernen.

Koncernen budgetterer for 2016 med en tilsvarende drift. Det er ledelsens vurdering, at budgettet for 2016 kan realiseres.

Koncernens likviditet har været påvirket af tidligere års dårlige markedsforhold for hotel- og konferencevirksomheder, men refinansieringerne, som blev foretaget ultimo 2014 samt den positive udvikling i markedsforholdene og driften, har forbedret selskabets likviditet betydeligt i løbet af regnskabsåret 2015. Det er fortsat ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed til gennemførelse af den budgetterede aktivitet.

Datterselskabernes drift har på koncernniveau været 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.

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 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

I resultatopgørelsen vises bruttotab som en samlet post af nettoomsætning, direkte omkostninger 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 indregnes eksklusive moms og afgifter, men inklusive rabatter i forbindelse med salget.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### 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 fra tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### 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 alle 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.

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. Der er foretaget lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger og aktiviteternes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

### 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.

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.

### 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### 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 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>332.189</b>	<b>31</b>
Personaleomkostninger	1	(283.881)	(363)
Af- og nedskrivninger		<u>(16.327)</u>	<u>(8)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>31.981</b>	<b>(340)</b>
Andre finansielle indtægter	2	0	50
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(47.758)</u>	<u>(156)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(15.777)</b>	<b>(446)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(79.727)</u>	<u>178</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(95.504)</u></b>	<b><u>(268)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(95.504)</u>	<u>(268)</u>
		<b><u>(95.504)</u></b>	<b><u>(268)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		67.062	38
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>67.062</b>	<b>38</b>
Udskudt skat	6	747.845	950
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>747.845</b>	<b>950</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>814.907</b>	<b>988</b>
Råvarer og hjælpematerialer		8.500	9
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.500</b>	<b>9</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.930	41
Andre tilgodehavender		43.848	76
<b>Tilgodehavender</b>		<b>88.778</b>	<b>117</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.167</b>	<b>3</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>102.445</b>	<b>129</b>
<b>Aktiver</b>		<b>917.352</b>	<b>1.117</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	126.000	126
Overført overskud eller underskud		39.281	135
<b>Egenkapital</b>		<b><u>165.281</u></b>	<b><u>261</u></b>
Kreditinstitutter i øvrigt		27.863	443
Leverandører af varer og tjenesteydelser		137.197	90
Gæld til tilknyttede virksomheder		417.247	261
Anden gæld		169.764	62
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>752.071</u></b>	<b><u>856</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>752.071</u></b>	<b><u>856</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>917.352</u></b>	<b><u>1.117</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	126.000	134.785	260.785
Årets resultat	0	(95.504)	(95.504)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>126.000</b>	<b>39.281</b>	<b>165.281</b>



## Noter

		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		1.778.713	100.858
Tilgange		0	45.449
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>1.778.713</b>	<b>146.307</b>
Af- og nedskrivninger primo		(1.778.713)	(62.918)
Årets afskrivninger		0	(16.327)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(1.778.713)</b>	<b>(79.245)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>0</b>	<b>67.062</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>6. Udskudt skat</b>			
Materielle anlægsaktiver		219.653	216
Gældsforpligtelser		1.058	1
Fremførbare skattemæssige underskud		527.134	733
		<b>747.845</b>	<b>950</b>
		<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Anparter	<u>126</u>	1.000,00	<u>126.000</u>
	<b>126</b>		<b>126.000</b>
		<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		<b>156.468</b>	<b>216</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb		<b>450.000</b>	<b>450</b>

## Noter

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i tilknyttede virksomheder:

Vilcon ApS

Hotel Strandparken ApS

Hotel Jens Baggesen ApS

Ejendomsselskab ApS

Bankgælden udgør pr. 31.12.2014 13.661 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med C & V Christensen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.