

# Barløseborg Golfbane A/S

Skovvangsvej 47

5610 Assens

CVR-nr. 33 77 08 47

**Årsrapport for 2018**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
29. maj 2019

---

Michael Edward Newcomb Burges  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Barløseborg Golfbane A/S  
Skovvangsvej 47  
5610 Assens

CVR-nr.: 33 77 08 47

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Regnskabsår: 8. regnskabsår

Hjemsted: Assens

### Bestyrelse

Michael Edward Newcomb Burgess  
Thomas Wilkens Andersen  
Erik Jensen

### Direktion

Niels Johannes Hastrup

### Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision  
Statsautoriserede revisorer  
Østre Stationsvej 43, 1. tv.  
5000 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Barløseborg Golfbane A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barløse, den 29. maj 2019

### Direktion

Niels Johannes Hastrup

### Bestyrelse

Michael Edward Newcomb  
Burgess

Thomas Wilkens Andersen

Erik Jensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Barløseborg Golfbane A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Barløseborg Golfbane A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Odense, den 29. maj 2019

**FER FYNS ERHVERVSREVISION**  
STATSAUTORISEREDE REVISORER  
CVR-nr. 21 44 75 87

Leib Falk Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne6621

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er ejerskab og drift af Barløseborg Golfbane samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 80.436, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 572.782.

Ledelsen indstiller på den ordinære generalforsamling at selskabskapitalen forhøjes med kr. 1.200.000 ved konvertering af ansvarligt lån samt mellemregning med hovedaktionær.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Barløseborg Golfbane A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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



## Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger m.v.	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 under-skud, 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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.252.426</b>	<b>1.440.232</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-823.577</u>	<u>-975.316</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>428.849</b>	<b>464.916</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-133.594</u>	<u>-218.632</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>295.255</b>	<b>246.284</b>
Finansielle omkostninger		<u>-194.819</u>	<u>-169.021</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>100.436</b>	<b>77.263</b>
Skat af årets resultat		<u>-20.000</u>	<u>-15.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>80.436</u></b>	<b><u>62.263</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>80.436</u>	<u>62.263</u>
		<b><u>80.436</u></b>	<b><u>62.263</u></b>

**Balance 31. december**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		6.114.341	6.139.455
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		99.887	140.725
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>6.214.228</b>	<b>6.280.180</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>6.214.228</b>	<b>6.280.180</b>
Råvarer og hjælpematerialer		50.000	50.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
Andre tilgodehavender		94.981	0
Udskudt skatteaktiv		319.000	339.000
Periodeafgrænsningsposter		0	2.846
<b>Tilgodehavender</b>		<b>413.981</b>	<b>341.846</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>230</b>	<b>9.239</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>464.211</b>	<b>401.085</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>6.678.439</b>	<b>6.681.265</b>

**Balance 31. december**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.072.782	-1.153.218
<b>Egenkapital</b>		<b>-572.782</b>	<b>-653.218</b>
Ansvarlig lånekapital		1.000.000	1.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.500.938	2.762.170
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	2	<b>3.500.938</b>	<b>3.762.170</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2	270.000	270.000
Banker		796.625	1.405.337
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.382	253.166
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.364.700	1.363.999
Anden gæld		240.776	272.111
Periodeafgrænsningsposter		10.800	7.700
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.750.283</b>	<b>3.572.313</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.251.221</b>	<b>7.334.483</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>6.678.439</b>	<b>6.681.265</b>
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

## Noter

	2018 kr.	2017 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	774.447	901.611
Andre omkostninger til social sikring	32.867	39.408
Andre personaleomkostninger	16.263	34.297
	<u><b>823.577</b></u>	<u><b>975.316</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

## 2 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.000.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.032.170	2.770.938	270.000	1.415.000
	<u><b>4.032.170</b></u>	<u><b>3.770.938</b></u>	<u><b>270.000</b></u>	<u><b>1.415.000</b></u>

## 3 Eventualposter mv.

Der er indgået leasingaftaler, med en restløbetid på 34-63 måneder.  
Den månedlige ydelse er på kr. 16.418.  
Restværdi ved leasingperiodernes udløb udgør kr. 104.000.

## 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover den anførte prioritetsgæld er følgende stillet til sikkerhed for alt mellemværende med Totalbanken.

Ejerpantebrev nom. kr. 6,0 mio i Skovvangsvej 47.  
Ejerpantebrev nom. kr. 0,5 mio i Grindsmosevej 12.

Der er afgivet transport i medlemsafgifter fra Barløseborg Golfklub.

## Noter

### 5 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Niels Haustrup  
Skovvangsvej 45, Barløse  
5610 Assens

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Niels Johannes Hastrup

---

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-476209960560  
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2019 kl.: 15:30:44  
Underskrevet med NemID

## Michael Edward Newcomb Burgess

---

Som Bestyrelsesformand NEM ID  
PID: 9208-2002-2-955730043969  
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2019 kl.: 16:05:59  
Underskrevet med NemID

## Thomas Wilkens Andersen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-685331869250  
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2019 kl.: 07:11:42  
Underskrevet med NemID

## Erik Jensen

---

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-375724883983  
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2019 kl.: 15:38:17  
Underskrevet med NemID

## Leib Eluf Falk Hansen

---

Som Revisor NEM ID  
PID: 9208-2002-2-868921569970  
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2019 kl.: 09:28:24  
Underskrevet med NemID

## Michael Edward Newcomb Burgess

---

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-955730043969  
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2019 kl.: 11:10:25  
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 9e62f3f9snyJ22412129