

# **Barløseborg Golfbane A/S**

**Skovvangsvej 47**

**5610 Assens**

**CVR-nr. 33 77 08 47**

**Årsrapport**

**2017**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 29/05 2018

---

Michael Edward Newcomb Burgess  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	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

<b>Selskabet</b>	Barløseborg Golfbane A/S Skovvangsvej 47 5610 Assens  CVR-nr.: 33 77 08 47  Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Regnskabsår: 7. regnskabsår  Hjemsted: Assens
<b>Bestyrelse</b>	Michael Edward Newcomb Burgess Thomas Wilkens Andersen Erik Jensen
<b>Direktion</b>	Niels Johannes Hastrup
<b>Revisor</b>	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 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2018

### 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 2017 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 revisorers 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 2018

**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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 62.263, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 653.218.

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 2017 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

### 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 finansiel 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:

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 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 nettosalgpris 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 salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gældsmetode 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.

### 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 omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.440.232</b>	<b>2.000.966</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-975.316</u>	<u>-1.443.879</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>464.916</b>	<b>557.087</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-218.632</u>	<u>-299.623</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>246.284</b>	<b>257.464</b>
Finansielle indtægter		0	10.667
Finansielle omkostninger		<u>-169.021</u>	<u>-133.526</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>77.263</b>	<b>134.605</b>
Skat af årets resultat		<u>-15.000</u>	<u>-28.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>62.263</u></b>	<b><u>106.605</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>62.263</u>	<u>106.605</u>
		<b><u>62.263</u></b>	<b><u>106.605</u></b>

**Balance 31. december**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		6.139.455	6.102.766
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>140.725</u>	<u>317.870</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>6.280.180</u></b>	<b><u>6.420.636</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>6.280.180</u></b>	<b><u>6.420.636</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
Udskudt skatteaktiv		339.000	354.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.846</u>	<u>997</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>341.846</u></b>	<b><u>354.997</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>9.239</u></b>	<b><u>212.685</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>401.085</u></b>	<b><u>617.682</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>6.681.265</u></b>	<b><u>7.038.318</u></b>

**Balance 31. december**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.153.218	-1.215.481
<b>Egenkapital</b>		<b>-653.218</b>	<b>-715.481</b>
Ansvarlig lånekapital		1.000.000	1.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.762.170	3.026.980
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	2	<b>3.762.170</b>	<b>4.026.980</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2	270.000	270.000
Banker		1.405.337	1.695.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		253.166	21.462
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.363.999	1.327.207
Anden gæld		272.111	412.920
Periodeafgrænsningsposter		7.700	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.572.313</b>	<b>3.726.819</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.334.483</b>	<b>7.753.799</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>6.681.265</b>	<b>7.038.318</b>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

## Noter

	2017 kr.	2016 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	901.611	1.144.100
Andre omkostninger til social sikring	39.408	41.940
Andre personaleomkostninger	34.297	257.839
	<u>975.316</u>	<u>1.443.879</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>4</u>

## 2 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.000.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.296.980	3.032.170	270.000	1.685.000
	<u>4.296.980</u>	<u>4.032.170</u>	<u>270.000</u>	<u>1.685.000</u>

## 3 Eventualposter m.v.

Der er indgået leasingaftale med en restløbetid på 9 måneder.  
Månedlig ydelse er kr. 2.695.  
Restværdi ved leasingperiodens udløb udgør kr. 11.990.

Der er indgået leasingaftaler, med en restløbetid på 53 måneder.  
Den månedlige ydelse er på kr. 8.300.  
Restværdi ved leasingperiodens udløb udgør kr. 45.000.

## 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 selskabskapitalen:

Niels Haustrup  
Skovvangsvej 45, Barløse  
5610 Assens