

Barløseborg Golfbane A/S

Skovvangsvej 47

5610 Assens

CVR-nr. 33 77 08 47

Årsrapport for 2019

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
30. juni 2020

Niels Johannes Hastrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 10 |
| Balance 31. december | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Barløseborg Golfbane A/S
Skovvangsvej 47
5610 Assens

CVR-nr.: 33 77 08 47

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Regnskabsår: 9. 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 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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. juni 2020

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 2019 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 revisorer's 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. juni 2020

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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 64.985, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 693.203.

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 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

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 med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører 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 | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.130.510 | 1.239.643 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-878.349</u> | <u>-810.794</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 252.161 | 428.849 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-85.895</u> | <u>-133.594</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 166.266 | 295.255 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-82.608</u> | <u>-194.819</u> |
| Resultat før skat | | 83.658 | 100.436 |
| Skat af årets resultat | | <u>-18.673</u> | <u>-20.000</u> |
| Årets resultat | | <u>64.985</u> | <u>80.436</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>64.985</u> | <u>80.436</u> |
| | | <u>64.985</u> | <u>80.436</u> |

Balance 31. december

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 6.076.437 | 6.114.341 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>84.169</u> | <u>99.887</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>6.160.606</u> | <u>6.214.228</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>6.160.606</u> | <u>6.214.228</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| Varebeholdninger | | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 94.981 |
| Udskudt skatteaktiv | | <u>300.327</u> | <u>319.000</u> |
| Tilgodehavender | | <u>300.327</u> | <u>413.981</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>244.698</u> | <u>230</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>595.025</u> | <u>464.211</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>6.755.631</u></u> | <u><u>6.678.439</u></u> |

Balance 31. december

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 501.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 192.203 | -1.072.782 |
| Egenkapital | 2 | 693.203 | -572.782 |
| Ansvarlig lånekapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.230.991 | 2.500.938 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 3 | 3.230.991 | 3.500.938 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 3 | 270.000 | 270.000 |
| Banker | | 0 | 796.625 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 74.222 | 67.382 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 2.285.330 | 2.364.700 |
| Anden gæld | | 201.885 | 240.776 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 10.800 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.831.437 | 3.750.283 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 6.062.428 | 7.251.221 |
| Passiver i alt | | 6.755.631 | 6.678.439 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 6 | | |

Noter

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 840.448 | 777.927 |
| Andre omkostninger til social sikring | 37.901 | 32.867 |
| | <u>878.349</u> | <u>810.794</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>3</u> | <u>3</u> |

2 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 500.000 | -1.072.782 | -572.782 |
| Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering | 1.000 | 1.200.000 | 1.201.000 |
| Årets resultat | 0 | 64.985 | 64.985 |
| Egenkapital 31. december 2019 | <u>501.000</u> | <u>192.203</u> | <u>693.203</u> |

Virksomhedskapitalen består af 501.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

| | 2019 kr. | 2018 kr. | 2017 kr. | 2016 kr. | 2015 kr. |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital 1. januar 2019 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| Tilgang i året | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Virksomhedskapital | <u>501.000</u> | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |

Noter

3 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2019 | Gæld 31. december 2019 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.770.938 | 2.500.991 | 270.000 | 1.145.000 |
| | 3.770.938 | 3.500.991 | 270.000 | 1.145.000 |

4 Eventualforpligtelser

Der er indgået leasingaftaler, med en restløbetid på 22-51 måneder.
Den månedlige ydelse er på kr. 16.418.
Restværdi ved leasingperiodernes udløb udgør kr. 104.000.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.501, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 6.076.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Totalbanken er stillet følgende:

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.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Niels Hastrup
Skovvangsvej 45, Barløse
5610 Assens