



*Hermann Golf Tours ApS  
Carlsbergvej 9  
3400 Hillerød*

*CVR-nummer: 36712503*

*ÅRSRAPPORT  
1. april 2016 til 31. marts 2017*

*(2. regnskabsår)*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10/8 2017

Peter Møller Hansen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	4
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse.....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Hermann Golf Tours ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. april 2016 - 31. marts 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 30/8 2017

Direktion

*Peter Hermann*

Peter Hermann



Peter Møller Hansen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

**Til den daglige ledelse i Hermann Golf Tours ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Hermann Golf Tours ApS for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

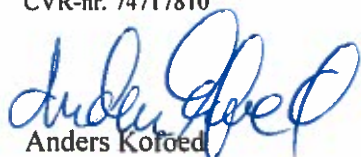
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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.

Rønne, den 30/8 2017

**Rønne Revision I/S**

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 74717810



Anders Koføed  
statsautoriseret revisor  
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Hermann Golf Tours ApS Carlsbergvej 9 3400 Hillerød
	Telefon: 21 13 45 71 E-mail: peter@hermanngolf.dk
	CVR-nr.: 36 71 25 03 Regnskabsår: 1. april - 31. marts
<b>Direktion</b>	Peter Hermann Peter Møller Hansen
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank
<b>Revisor</b>	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
<b>Revisorteam</b>	Anders Kofoed Arne Olsen

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af salg af golfrejser.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket årets samlede resultat.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør t.kr. 135, hvilket ikke kan anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 1.044, og en egenkapital på t.kr. 434.

### **Resultatfordeling**

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

### **Den forventede udvikling i regnskabsåret 2017/18**

Der forventes en stigende aktivitet og indtjening for regnskabsåret 2017/18.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Hermann Golf Tours ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageforsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger”.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af golfrejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

RESULTATOPGØRELSE  
1. APRIL 2016 - 31. MARTS 2017

	2016/17	2015/16 kr. 1000
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>629.401</b>	<b>33</b>
1 Personalemkostninger.....	-474.088	-365
2 Afskrivninger.....	-12.321	-5
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>142.992</b>	<b>-337</b>
Andre finansielle omkostninger.....	-8.360	-3
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>134.632</b>	<b>-340</b>
Skat af årets resultat.....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>134.632</b>	<b>-340</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	134.632	-340
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>134.632</b>	<b>-340</b>

BALANCE PR. 31. MARTS 2017  
AKTIVER

	2017	2016 kr. 1000
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	14.919	24
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>14.919</b>	<b>24</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>14.919</b>	<b>24</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	368.805	41
Andre tilgodehavender.....	34.275	1
Periodeafgrænsningsposter .....	485	591
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>403.565</b>	<b>633</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>625.089</b>	<b>588</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>1.028.654</b>	<b>1.221</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.043.573</b>	<b>1.245</b>

BALANCE PR. 31. MARTS 2017  
PASSIVER

	2017	2016 kr. 1000
Virksomhedskapital .....	101.000	100
Overført resultat.....	333.442	-340
<b>4 EGENKAPITAL.....</b>	<b>434.442</b>	<b>-240</b>
Ansvarlig lånekapital .....	200.000	540
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>200.000</b>	<b>540</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	0	665
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	308.469	188
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	100.662	92
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>409.131</b>	<b>945</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>	<b>609.131</b>	<b>1.485</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>1.043.573</b>	<b>1.245</b>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Nærtstående parter		

## NOTER

	2016/17	2015/16 kr. 1000
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger.....	470.806	363
Andre omkostninger til social sikring.....	3.282	2
	<u>474.088</u>	<u>365</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Småanskaffelser.....	3.700	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	8.621	5
	<u>12.321</u>	<u>5</u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo .....		29.777
Tilgang i årets løb .....		0
Afgang i årets løb.....		0
		<u>29.777</u>
Kostpris 31. marts 2017		
Af-/nedskrivninger, primo .....		-6.237
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....		0
Årets af-/nedskrivninger .....		-8.621
		<u>-14.858</u>
Af-/nedskrivninger 31. marts 2017		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017.....</b>		<b><u>14.919</u></b>

## NOTER

	Primo	Overførsel	Kapital- regulering	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital.....	100.000	0	1.000	0	101.000
Overført resultat.....	-340.190	539.000	0	134.632	333.442
	<u>-240.190</u>	<u>539.000</u>	<u>1.000</u>	<u>134.632</u>	<u>434.442</u>

Virksomhedskapitalen for de seneste to år specificeres således:

	2015/16	2016/17
Saldo 1. april	100.000	100.000
Gældskonvertering	0	1.000
Saldo 31. marts	<u>100.000</u>	<u>101.000</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Ansvarlig lånekapital.....	540.000	200.000	0
	<u>540.000</u>	<u>200.000</u>	<u>0</u>

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for Rejsegarantifonden er der stillet sikkerhed i selskabets likvide midler på kr. 300.000.

**7 Nærtstående parter**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

MH10 ApS, Valmuevej 16, 3730 Nexø

Hermann Holding ApS, Carlsbergvej 9, 3400 Hillerød