

---

# *Royal Oak K/S*

## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 17 56 78 96

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 11/3 2013

Andreas Schou  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Royal Oak K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sommersted, den 11. marts 2013

### **Direktion**

Jørgen Schou

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Royal Oak K/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Royal Oak K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Fredericia, den 11. marts 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Bonde  
statsautoriseret revisor

Allan Trolle Pedersen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Royal Oak K/S  
Tågerupvej 32  
6560 Sommersted

CVR-nr.: 17 56 78 96  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Sommersted

**Direktion**

Jørgen Schou

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vesterballevej 27  
Postboks 119  
7000 Fredericia

# Beretning

Årsrapporten for Royal Oak K/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B .

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

I kommanditselskabets resturations- og klubbygninger drives via samarbejdspartnere restaurations- og klubaktivitet. Herudover varetages driften af golfbanen "Royal Oak".

## Markedsoverblik

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 1.493.745, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 6.346.392.

Schou Golf K/S og Royal Oak K/S overgav pr. 1 juli 2011 forpagtningen af golfbanen til Proark A/S.

I løbet af 2012 er Proark A/S taget under konkursbehandling. Kurator har valgt ikke at indtræde i forpagtningsaftalen.

Ledelsen i Royal Oak K/S har derfor valgt at genoptage den før forpagtnings gældende drift fra slutningen af 2012.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>887.832</b>	<b>971.479</b>
Personaleomkostninger	1	-70.528	-1.716.488
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-308.591	-337.804
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>508.713</b>	<b>-1.082.813</b>
Finansielle indtægter	3	1.080.213	524.688
Finansielle omkostninger	4	-95.181	-1.400.458
<b>Årets resultat</b>		<b>1.493.745</b>	<b>-1.958.583</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.493.745	-1.958.583
		<b>1.493.745</b>	<b>-1.958.583</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Grunde og bygninger		6.626.141	6.839.311
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		217.423	312.845
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>6.843.564</b>	<b>7.152.156</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.843.564</b>	<b>7.152.156</b>
<b>Varebeholdninger</b>	6	<b>16.000</b>	<b>0</b>
Andre tilgodehavender		1.699.781	652.948
Periodeafgrænsningsposter		10.374	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.710.155</b>	<b>652.948</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>3.249.394</b>	<b>3.874.741</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.386.973</b>	<b>550.397</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.362.522</b>	<b>5.078.086</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.206.086</b>	<b>12.230.242</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		9.900.000	9.900.000
Overført resultat		-3.553.608	-5.022.487
<b>Egenkapital</b>		<b>6.346.392</b>	<b>4.877.513</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		139.519	61.432
Anden gæld		6.720.175	7.291.297
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.859.694</b>	<b>7.352.729</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.859.694</b>	<b>7.352.729</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.206.086</b>	<b>12.230.242</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

# Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	63.124	1.648.738
Pensioner	4.118	12.220
Andre omkostninger til social sikring	1.400	50.817
Andre personaleomkostninger	1.886	4.713
	<u>70.528</u>	<u>1.716.488</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>5</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>308.591</u>	<u>337.804</u>
	<u>308.591</u>	<u>337.804</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>1.080.213</u>	<u>524.687</u>
	<u>1.080.213</u>	<u>524.687</u>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	95.181	101.611
Kursreguleringer omkostninger	0	1.298.847
	<b>95.181</b>	<b>1.400.458</b>

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	10.373.149	2.343.977
Kostpris 31. december	10.373.149	2.343.977
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.533.838	2.034.132
Årets afskrivninger	213.170	92.422
Ned- og afskrivninger 31. december	3.747.008	2.126.554
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.626.141</b>	<b>217.423</b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2011 udgør DKK 10.600.000.

	2012 DKK	2011 DKK
<b>6 Varebeholdninger</b>		
Færdigvarer og handelsvarer	16.000	0
	<b>16.000</b>	<b>0</b>

# Noter til årsrapporten

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Der er indgået fornyet lejeaftale vedrørende golfbanen. Restløbetiden er 6 år.  
Den årlige leje udgør ca. TDKK 90.

## 8 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

Følgende kommanditister er noteret i selskabets kommanditistfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af grundkapitalen:

Andreas Schou, Søparken 27, Vamdrup

Marianne Schou Jespersen, 35 Monte Golfe, Apartado 2115, 8136 Quinta do Lago, Portugal

Annette Schou, Fjordvej 112, Strandhuse, Kolding

Anders Schou, "Elisalund", Fløjbjergvej 52, Hjarup, Vamdrup

Jørgen Schou, "Tågerup", Tågerupvej 32, Sommersted

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Royal Oak K/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

### 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 tilbageførsler 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

# Regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Af- og nedskrivninger

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

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Restaurant, klubhus og proshop	50 år
Træbygning	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

## **Regnskabspraksis**

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgode havender**

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.