



**Simon's Golf A/S**  
Snorresgade 18-20  
2300 København S  
CVR-nr. 15012285

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.05.2017

**Dirigent**

---

Navn: John Hemming Rasmussen

## Indholdsfortegnelse

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                     | 1                  |
| Ledelsespåtegning                          | 2                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3                  |
| Ledelsesberetning                          | 6                  |
| Resultatopgørelse for 2016                 | 7                  |
| Balance pr. 31.12.2016                     | 8                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2016              | 10                 |
| Noter                                      | 11                 |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 14                 |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Simon's Golf A/S  
Snorresgade 18-20  
2300 København S

CVR-nr.: 15012285  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 49191478  
Hjemmeside: [www.simonsgolf.dk](http://www.simonsgolf.dk)

### **Bestyrelse**

Arne Simonsen, formand  
Morten Jæpelt  
Ulrik Kamstrup Jespersen  
Sune Simonsen

### **Direktion**

Morten Jæpelt, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Simon's Golf A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19.05.2017

### Direktion

Morten Jæpelt  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Arne Simonsen  
formand

Morten Jæpelt

Ulrik Kamstrup Jespersen

Sune Simonsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Simon's Golf A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Simon's Golf A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Kreiner  
statsautoriseret revisor

Christian Sanderhage  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er fortsat udelukkende drift af golfbane med tilhørende omkringliggende jorder til brug for bl.a. en eventuel udvikling af golfanlægget.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

På trods af den fortsatte afmatning inden for golfsporten har ledelsen med tilfredshed kunnet konstatere en mindre fremgang i antallet af aktive certifikatejere. Ligeledes har der været en generel fremgang af aktiviteterne på anlægget.

Årets resultat blev et mindre underskud på 2.159 t.kr. efter skat.

Selskabets egenkapital udgør 65.601 t.kr. pr. 31.12.2016.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Der er for 2017 budgetteret med et mindre underskud.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2016

|  | <u>Note</u> | <u>2016</u><br><u>t.kr.</u> | <u>2015</u><br><u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsætning                         |             | 16.376                      | 14.474                      |
| Vareforbrug                            |             | (2.409)                     | (1.482)                     |
| Andre eksterne omkostninger            |             | <u>(6.201)</u>              | <u>(5.897)</u>              |
| <b>Bruttoresultat</b>                  |             | <b>7.766</b>                | <b>7.095</b>                |
| Personaleomkostninger                  | 1           | (8.297)                     | (5.923)                     |
| Af- og nedskrivninger                  | 2           | <u>(2.321)</u>              | <u>(2.362)</u>              |
| <b>Driftsresultat</b>                  |             | <b>(2.852)</b>              | <b>(1.190)</b>              |
| Andre finansielle omkostninger         | 3           | <u>(63)</u>                 | <u>(51)</u>                 |
| <b>Resultat før skat</b>               |             | <b>(2.915)</b>              | <b>(1.241)</b>              |
| Skat af årets resultat                 | 4           | <u>756</u>                  | <u>446</u>                  |
| <b>Årets resultat</b>                  |             | <b><u>(2.159)</u></b>       | <b><u>(795)</u></b>         |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |             |                             |                             |
| Overført resultat                      |             | <u>(2.159)</u>              | <u>(795)</u>                |
|  |             | <b><u>(2.159)</u></b>       | <b><u>(795)</u></b>         |

**Balance pr. 31.12.2016**

|  | <b>Note</b> | <b>2016<br/>t.kr.</b> | <b>2015<br/>t.kr.</b> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Golfbane                                     |             | 56.812                | 57.026                |
| Bygninger og parkeringsplads                 |             | 20.986                | 21.358                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | <u>4.362</u>          | <u>5.538</u>          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | <b>5</b>    | <b><u>82.160</u></b>  | <b><u>83.922</u></b>  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     |             | 3.605                 | 3.605                 |
| Udskudt skat                                 |             | <u>5.933</u>          | <u>6.982</u>          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | <b>6</b>    | <b><u>9.538</u></b>   | <b><u>10.587</u></b>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b><u>91.698</u></b>  | <b><u>94.509</u></b>  |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |             | <u>854</u>            | <u>785</u>            |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <b><u>854</u></b>     | <b><u>785</u></b>     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 1.055                 | 624                   |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 12                    | 14                    |
| Andre tilgodehavender                        |             | 0                     | 26                    |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | <u>41</u>             | <u>24</u>             |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b><u>1.108</u></b>   | <b><u>688</u></b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b><u>212</u></b>     | <b><u>146</u></b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b><u>2.174</u></b>   | <b><u>1.619</u></b>   |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b><u>93.872</u></b>  | <b><u>96.128</u></b>  |

**Balance pr. 31.12.2016**

|  | <b>Note</b> | <b>2016<br/>t.kr.</b> | <b>2015<br/>t.kr.</b> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital                             | 7           | 15.500                | 15.500                |
| Overført overskud eller underskud              |             | <u>50.101</u>         | <u>52.260</u>         |
| <b>Egenkapital</b>                             |             | <b><u>65.601</u></b>  | <b><u>67.760</u></b>  |
| <br>   |             |                       |                       |
| Periodiseret certifikatsalg                    | 8           | <u>14.801</u>         | <u>16.591</u>         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>         |             | <b><u>14.801</u></b>  | <b><u>16.591</u></b>  |
| <br>   |             |                       |                       |
| Kortfristet del af periodiseret certifikatsalg | 8           | 1.834                 | 1.831                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser       |             | 648                   | 1.639                 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder              |             | 9.839                 | 7.241                 |
| Anden gæld                                     |             | <u>1.149</u>          | <u>1.066</u>          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>         |             | <b><u>13.470</u></b>  | <b><u>11.777</u></b>  |
| <br>   |             |                       |                       |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                      |             | <b><u>28.271</u></b>  | <b><u>28.368</u></b>  |
| <br>   |             |                       |                       |
| <b>Passiver</b>                                |             | <b><u>93.872</u></b>  | <b><u>96.128</u></b>  |
| <br>   |             |                       |                       |
| Eventualforpligtelser                          | 9           |                       |                       |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 10          |                       |                       |
| Koncernforhold                                 | 11          |                       |                       |

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

|                           | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>t.kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>t.kr.</b> | <b>I alt<br/>t.kr.</b> |
|---------------------------|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo         | 15.500                                    | 52.260   | 67.760                 |
| Årets resultat            | 0   | (2.159)  | (2.159)                |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>15.500</b>                             | <b>50.101</b>  | <b>65.601</b>          |

## Noter

|   | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|---|--------------|--------------|
|   | <b>t.kr.</b> | <b>t.kr.</b> |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                                     |              |              |
| Gager og lønninger  | 7.728        | 5.425        |
| Pensioner   | 408          | 363          |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 161          | 135          |
|   | <b>8.297</b> | <b>5.923</b> |
| <br>  |              |              |
| Antal ansatte pr. balancedagen                                      | <b>22</b>    | <b>15</b>    |
|   |              |              |
|   | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|   | <b>t.kr.</b> | <b>t.kr.</b> |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                                     |              |              |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 2.321        | 2.430        |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0            | (68)         |
|   | <b>2.321</b> | <b>2.362</b> |
|   |              |              |
|   | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|   | <b>t.kr.</b> | <b>t.kr.</b> |
| <b>3. Andre finansielle omkostninger</b>                            |              |              |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder               | 63           | 29           |
| Renteomkostninger i øvrigt  | 0            | 22           |
|   | <b>63</b>    | <b>51</b>    |
|   |              |              |
|   | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|   | <b>t.kr.</b> | <b>t.kr.</b> |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                                    |              |              |
| Ændring af udskudt skat   | (646)        | (296)        |
| Regulering vedrørende tidligere år                                  | (110)        | 121          |
| Effekt af ændrede skattesatser                                      | 0            | (271)        |
|   | <b>(756)</b> | <b>(446)</b> |

## Noter

|   | <u>Golfbane<br/>t.kr.</u> | <u>Byg-<br/>ninger<br/>og parke-<br/>rings-<br/>plads<br/>t.kr.</u>                 | <u>Andre<br/>anlæg,<br/>drifts-<br/>materiel og<br/>inventar<br/>t.kr.</u> |                                    |                           |
|---|---------------------------|---|--|------------------------------------|---------------------------|
| <b>5. Materielle anlægsaktiver</b>                    |                           |   |  |                                    |                           |
| Kostpris primo  | 70.180                    | 31.276  | 15.698   |                                    |                           |
| Tilgange  | <u>81</u>                 | <u>246</u>  | <u>232</u>   |                                    |                           |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                | <b><u>70.261</u></b>      | <b><u>31.522</u></b>  | <b><u>15.930</u></b>   |                                    |                           |
| Af- og nedskrivninger primo                           | (13.154)                  | (9.918)   | (10.160)   |                                    |                           |
| Årets afskrivninger                                   | <u>(295)</u>              | <u>(618)</u>  | <u>(1.408)</u>   |                                    |                           |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>                   | <b><u>(13.449)</u></b>    | <b><u>(10.536)</u></b>  | <b><u>(11.568)</u></b>   |                                    |                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                   | <b><u>56.812</u></b>      | <b><u>20.986</u></b>  | <b><u>4.362</u></b>  |                                    |                           |
| <br>  |                           |   |  |                                    |                           |
|   |                           | <u>Kapital-<br/>andele<br/>i til-<br/>knyttede<br/>virksom-<br/>heder<br/>t.kr.</u> | <u>Udskudt<br/>skat<br/>t.kr.</u>  |                                    |                           |
| <b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>                   |                           |   |  |                                    |                           |
| Kostpris primo  |                           | 3.605   | 6.982  |                                    |                           |
| Overførsler   |                           | 0   | (1.695)  |                                    |                           |
| Tilgange  |                           | <u>0</u>  | <u>646</u>   |                                    |                           |
| <b>Kostpris ultimo</b>                                |                           | <b><u>3.605</u></b>   | <b><u>5.933</u></b>  |                                    |                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                   |                           | <b><u>3.605</u></b>   | <b><u>5.933</u></b>  |                                    |                           |
| <br>  |                           |   |  |                                    |                           |
|   | <u>Hjemsted</u>           | <u>Rets-<br/>form</u>   | <u>Ejer-<br/>andel<br/>%</u>   | <u>Egen-<br/>kapital<br/>t.kr.</u> | <u>Resultat<br/>t.kr.</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder<br>omfatter: |                           |   |  |                                    |                           |
| Nybovej 6 ApS   | København                 | ApS   | 100,0  | 2.742                              | (11)                      |

## Noter

### 7. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår.

|                                      | <b>Forfald<br/>inden for<br/>1 år<br/>t.kr.</b> | <b>Forfald<br/>efter<br/>1 år<br/>t.kr.</b> | <b>Amortise-<br/>ret gæld<br/>i alt<br/>t.kr.</b> |
|--------------------------------------|---|---|---|
| <b>8. Gældsforpligtelser</b>         |   |   |   |
| Periodiseret certifikatsalg          | <u>1.834</u>                                    | <u>14.801</u>                               | <u>16.635</u>                                     |
| <b>Gældsforpligtelser 31.12.2016</b> | <b><u>1.834</u></b>                             | <b><u>14.801</u></b>                        | <b><u>16.635</u></b>                              |
| Heraf forfalder efter mere end 5 år  |   | <u><b>7.466</b></u>                         |   |

### 9. Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser udgør 360 t.kr. pr. 31.12.2016.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A.S. Scan Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Simon's Golf A/S:

- Scan Group A/S, Snorresgade 18-20, 2300 København S, aktionær
- A.S. Scan Holding A/S, Snorresgade 18-20, 2300 København S, ultimativt moderselskab

### 11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

A.S. Scan Holding A/S, Snorresgade 18-20, 2300 København S

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Scan Group A/S, Snorresgade 18-20, 2300 København S

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Simon's Golf A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker 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 det nominelle beløb.

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

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms. Certifikatsalg indtægtsføres fra golfbanens ibrugtagning over en 30-årig periode.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til reklame og administration af selskabet, herunder lokaleomkostninger, kontoromkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser mv. Finansielle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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. Den del af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab, A.S. Scan Holding A/S, og alle dets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

#### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

|   |         |
|---|---------|
| Golfbane (scrapværdi 75%)               | 30 år   |
| Bygninger                               | 50 år   |
| Parkeringsplads                         | 50 år   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til kostpris.

Hvis kostprisen overstiger kapitalandelens genindvindingsværdi, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen nedskrives også, hvis der udloddes mere i udbytte, end der samlet set er indtjent i virksomheden siden overtagelsen af denne.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.