



Himmelbjerg Golf A/S

Bakbjergvej 7, 8653 Them
CVR-nr. 26103533

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.03.2020

Lejf Rattenborg Bøgedal
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2019	6
Balance pr. 31.12.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2019	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Himmelbjerg Golf A/S

Bakbjergvej 7

8653 Them

CVR-nr.: 26103533

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Preben Norup, formand

Tom Uglsø Jensen

Jan Hjorth

Direktion

Jørgen Kristian Carøe Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Himmelbjerg 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 24.03.2020

Direktion

Jørgen Kristian Carøe Nielsen

Bestyrelse

Preben Norup
formand

Tom Uglisø Jensen

Jan Hjorth

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Himmelbjerg Golf A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Himmelbjerg Golf A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse 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.

Silkeborg, den 24.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28661

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i anlæg og udleje af golfbane og klubhus mv. til Himmelbjerg Golf Club.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for regnskabsåret 2019 vurderes tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2019 i alt 10.042 t.kr. Kurs-/indre værdi for aktieejernes aktier (853 aktieejere) i selskabet udgør pr. aktieejers 11.773 kr. pr. 31.12.2019.

Forventet udvikling

Selskabets indtægtskilde består i udlejning af golfanlæg mv. til Himmelbjerg Golf Club. Selskabets drift er derfor afhængig af golfklubbens evne til at skabe et indtægtsgrundlag, som gør den i stand til at betale den aftalte leje mv.

Himmelbjerg Golf Club drives som en selvstændig forening, og medlemmerne bestemmer selvstændigt, hvorledes klubben drives, og hvorledes dens indtægter i form af kontingenter mv. tilvejebringes.

Det naturlige interessesammenfald mellem Himmelbjerg Golf Club og selskabet gør, at der er en tæt løbende dialog.

Baseret på denne dialog er det ledelsens vurdering, at Himmelbjerg Golf Club også i det kommende år vil være i stand til at honorere dens forpligtelser. Selskabets ledelse har fokus på sikring af et betryggende likviditetsberedskab. Driften for det kommende år kan gennemføres inden for de likviditetsmæssige rammer, som er stillet til rådighed fra selskabets finansielle samarbejdspartnere.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		1.458.806	1.458.806
Andre eksterne omkostninger		(198.204)	(210.651)
Bruttoresultat		1.260.602	1.248.155
Af- og nedskrivninger		(347.859)	(345.866)
Driftsresultat		912.743	902.289
Andre finansielle omkostninger		(405.168)	(344.415)
Resultat før skat		507.575	557.874
Skat af årets resultat	1	(112.024)	(99.920)
Årets resultat		395.551	457.954
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		395.551	457.954
Resultatdisponering		395.551	457.954

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		20.653.809	20.891.981
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.027	20.052
Materielle aktiver	2	20.663.836	20.912.033
Anlægsaktiver		20.663.836	20.912.033
Andre tilgodehavender		1.640	0
Tilgodehavende selskabsskat		18.073	0
Tilgodehavender		19.713	0
Likvide beholdninger		710.258	0
Omsætningsaktiver		729.971	0
Aktiver		21.393.807	20.912.033

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	3	7.835.400	7.835.400
Overført overskud eller underskud		2.206.148	1.771.967
Egenkapital		10.041.548	9.607.367
Udskudt skat		200.000	195.000
Hensatte forpligtelser		200.000	195.000
Gæld til realkreditinstitutter		7.211.216	4.692.773
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	2.253.333
Langfristede gældsforpligtelser	4	7.211.216	6.946.106
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	4	693.218	714.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.500.251	1.443.386
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30.000
Skyldig selskabsskat		0	96.609
Anden gæld		1.717.574	1.879.565
Kortfristede gældsforpligtelser		3.941.043	4.163.560
Gældsforpligtelser		11.152.259	11.109.666
Passiver		21.393.807	20.912.033

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 5

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.835.400	1.771.967	9.607.367
Værdireguleringer	0	49.526	49.526
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(10.896)	(10.896)
Årets resultat	0	395.551	395.551
Egenkapital ultimo	7.835.400	2.206.148	10.041.548

Noter

1 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	107.031	77.220
Ændring af udskudt skat	5.000	22.700
Regulering vedrørende tidligere år	(7)	0
	112.024	99.920

2 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	25.885.878	845.194
Tilgange	99.662	0
Kostpris ultimo	25.985.540	845.194
Af- og nedskrivninger primo	(4.993.897)	(825.142)
Årets afskrivninger	(337.834)	(10.025)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.331.731)	(835.167)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.653.809	10.027

3 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	853	9186	7.835.400
	853		7.835.400

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	693.218	250.000	7.211.216	4.543.116
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	464.000	0	0
	693.218	714.000	7.211.216	4.543.116

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 6.000 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 20.654 t.kr.

Selskabet har indgået aftale om selvskyldnerkaution for Himmelbjerg Golf Clubs mellemværende med foreningens bank for op til 2.000 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af leje, som indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Der foretages periodisering af indtægterne, så indtægterne alene omfatter de indtægter, der kan henføres til regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå lejeindtægter, herunder primært faste omkostninger vedrørende baneanlæg og klubhus.

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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, renteomkostninger fra finansielle instrumenter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af anlægsaktiver indregnes i kostprisen for disse aktiver indtil ibrugtagelsestidspunktet.

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.

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.