

SILKEBORG IF A/S
PAPIRFABRIKKEN 34, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016
15. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. april 2017



Tage Engelbrecht Svendsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7-9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-19
Anvendt regnskabspraksis	20-23

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Silkeborg IF A/S
Papirfabrikken 34
8600 Silkeborg

Telefon: 86804477
Telefax: 86804647
Hjemmeside: www.silkeborgif.com
E-mail: sif@silkeborgif.com

CVR-nr.: 26 39 77 31
Stiftet: 21. december 2001
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Hedegård Lyhne, Formand
Poul Konrad Beck, Næstformand
Liselotte Nis-Hanssen
Søren Lysholt Hansen
Jesper Svenningsen
Erik Isager

Direktion

Kent Villadsen Madsen
Claus Kjær Agerskov Christensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Silkeborg IF 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24. marts 2017

Direktion:




Kent Villadsen Madsen



Claus Kjær Agerskov Christensen

Bestyrelse:



Henrik Hedegård Lyhne
Formand



Poul Konrad Beck
Næstformand



Liselotte Nis-Hanssen



Søren Lysholt Hansen



Jesper Svenningsen



Erik Isager

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Silkeborg IF A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg IF A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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, bevidste 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet 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.

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.

Silkeborg, den 24. marts 2017

Deloitte Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Hans Trærup
Statsautoriseret revisor


Bo Blaabjerg Odgaard
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består af driften af fodboldaktiviteterne i Silkeborg IF, herunder at drive kontraktfodbold, investering i salgsrettigheder tilknyttet professionelle sportsudøvere samt anden hermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten omfatter foruden et hold i landets bedste fodboldrække, ALKA Superligaen, et omfattende talentudviklingsprogram.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Selskabet har pr. 1. juli 2016 fået tilført fodboldaktiviteterne i Silkeborg IF fra moderselskabet Silkeborg IF Invest A/S. Tilførslen er regnskabsmæssig behandlet med virkning fra 1. januar 2016 efter sammenlægningsmetoden, hvorfor resultatopgørelsen omfatter driften af fodboldaktiviteterne i 2016 som helhed. Sammenligningstal for året 2015 er tilpasset i overensstemmelse med foranstående, og omfatter således driften af fodboldaktiviteterne i 2015 som helhed.

Selskabets tidligere aktivitet med investering i salgsrettigheder tilknyttet professionelle sportsudøvere er samtidig elimineret. Disse rettigheder havde nær tilknytning med fodboldaktiviteterne i Silkeborg IF, hvorfor den resterende bogførte værdi af rettighederne pr. 1. januar 2015 er reguleret over egenkapitalen. Egenkapitalen primo 2016 er således reduceret med 3,2 mio.kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden realiserede i 2016 et underskud før skat på 10,9 mio.kr. på baggrund af en omsætning på 30,5 mio.kr. Årets resultat før skat er en fremgang på 2,2 mio.kr. i forhold til 2015. Selskabets ledelse betragter periodens resultat som mindre tilfredsstillende om end det svarer til forventningerne.

Af væsentlige begivenheder i årets løb kan nævnes, at:

- omsætningen er steget marginalt fra 29,9 mio.kr. til 30,6 mio.kr. Stigningen på netto 0,7 mio. kr. kan overvejende henføres til en stigning i hhv. transferindtægterne på 1,6 mio. kr. og 1,0 mio. kr. vedr. internationale kompensationsbetalinger, medens der er sket et fald i hhv. entré og tv-indtægter på 1,4 mio. kr. og 0,5 mio. kr. vedr. sponsor- og samarbejdsaftaler.

- de samlede omkostninger, herunder afskrivninger, falder marginalt med 1,6 mio.kr. fra 42,5 mio.kr. til 40,9 mio.kr. Faldet kan henføres til et fald på dels 1,5 mio. kr. i personaleomkostninger og dels 1,7 mio. kr. vedr. af- og nedskrivninger, mens koncernens salgs- og administrationsomkostninger netto stiger med 1,6 mio. kr. hvilket kan henføres til en øgede udgifter i forbindelse med klubbens deltagelse i ALKA Superligaen.

Der er foretaget en kapitalforhøjelse i selskabet ved udstedelse af aktier, nom. 285.000 kr. á kurs 4.687,22. Kapitalforhøjelsen på i alt 13.358.588 kr. er anvendt ved køb af fodboldaktiviteten fra moderselskabet.

Der er ikke aktiveret skat af periodens resultat, og selskabets aktiverede skatteaktiv udgør 0 mio. kr. svarende til værdien pr. 31.12.2015.

Balancesummen pr. 31.12.2016 udgør 77,3 mio. kr., mod 28,4 mio. kr. pr. 31.12.2015.

Egenkapitalen pr. 31.12.2016 udgør 9,2 mio. kr., mod -0,4 mio. kr. pr. 31.12.2015.

ALKA Superligaen

Rent sportsligt blev 2016 et rigtigt flot fodbold-år. Ved indgangen til 2016 lå klubben placeret som nr. 4 i landets næstbedste række.

Bredden i truppen blev forud for forårets kampe reduceret idet hhv. Nicolaj B. Køhlert, Tobias Salqvist og Marcus Solberg alle blev udlejet resten af året, mens Ulrik Flo blev hentet i Norge som forstærkning i bestræbelserne på at sikre oprykning. Midtvejs i foråret indstillede holdets anfører Thorbjørn Holst Rasmussen efter eget ønske sin aktive karriere.

Efter forårets sidste kampe kunne selskabet med tilfredshed konstatere, at oprykningen var en realitet.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

En række spillere, Christian Sørensen, Nicolaj Flø, Nicolaj Ritter og Adeola Runsewe, med kontraktudløb forlod klubben i sommerpausen. Samtidig fik truppen tilgang af Mikkel Cramer (Skive IK), Kristian Fæste (Vejle BK), Niels Bisp Rasmussen (Vejle BK) og Emil Lyng (Esbjerg fB), mens talentfulde Jeppe Okkels fra Silkeborg Fodbold College ligeledes er indtrådt i A-truppen. Umiddelbart før transfervinduets lukning den 31. august 2016 lykkedes det klubben at forstærke holdet markant med tilgang af Nicklas Helenius (AaB) og Ibrahim Moro (Adana Demirspor, Tyrkiet).

Efter en svag start på ALKA Superligaen og en skuffende sidsteplads efter 7 runder, viste holdet "VILJE" og resultaterne fulgte med.

Ved indgangen til foråret 2017, er holdet placeret i midten af ALKA Superligaen på 10. plads efter 21 runder, hhv. 6 point fra en placering i medaljeslutspillet og 7 point fra sidstepladsen. Det er ledelsens vurdering, at der er gode muligheder for, at virksomhedens helt overordnede mål om at etablere klubben i landets bedste fodboldrække kan realiseres med det nuværende sportslige set up.

Egne talenter - Vision2018

I tæt samspil med klubbens sportslige ledelse har selskabet implementeret Vision2018, og klubben er gået "all in" på talentarbejdet. Ved udgangen af 2016 er op mod 50% af spillerne i A-truppen således af egen avl.

Det er uændret selskabets ambition at fastholde og udbygge den eftertragtede A-licens inden for talentudvikling og derved sikre klubbens ungdomshold deltagelse på højeste U17 og U19 niveau. Det er ledelsens vurdering, at selskabet under hensyntagen til det økonomiske råderum, fortsat kan udvikle indsatsen inden for talentudvikling i de kommende år. Klubbens ungdomshold er således i sæsonen 2016/17 repræsenteret i landets bedste ungdomsrækker. I perioden har klubben tillige stabiliseret klubbens brede repræsentation på de danske ungdomslandshold (U16-U21).

Det er ledelsen vurdering, at der på ny i 2016 er ydet et fantastisk flot stykke arbejde i talentsektoren, og at indsatsen inden for talentudvikling vil bidrage til et stærkt fundament for de kommende års sportslige og økonomiske resultater.

Sportslig ledelse

Med baggrund i et ønske om øget fokus på såvel den korte som den lange bane, besluttede ledelsen at nedlægge stillingen som sportschef. I stedet stillingen opdelt i funktioner hvor Peter Sørensen blev udnævnt til Manager med ansvaret for førsteholdet, mens Jesper Stüker blev udnævnt til udviklingschef med ansvaret for klubbens talentsatsning.

Det er virksomhedens vurdering, at denne konstellation passer perfekt til klubbens nuværende situation, og virksomheden vil derfor uændret satse på udvikling og integration af talenter fra egne rækker, og målet er sportslig succes sideløbende med økonomisk balance.

Nyt Silkeborg Stadion i 2017 - JYSK park

Gennem hele 2016 har arbejdet med at omdanne den hidtidige bane 1 på Søholt Idrætspark til et af Danmarks flotteste stadionanlæg, JYSK park, taget form. Processen har været kendetegnet af meget stort engagement fra de mange involverede virksomheder. Det er uændret virksomhedens forventning at anlægssummen bliver i niv. 130 mio. kr., hvorfor virksomhedens andel kan estimeres til 70 mio. kr. Til finansiering heraf har virksomheden foruden de normale sponsor- og samarbejdsaftaler eksklusivt solgt en række særlige eksponeringspakker på JYSK park samt dele af bygningsmassen på det nuværende Mascot Park for i alt 69,5 mio. kr. Den manglende finansiering, niv. 0,5 mio. kr., forventes afdækket ved fortsat salg af særlige eksponeringspakker på JYSK park.

Det er uændret virksomhedens vurdering, at Silkeborg får et af Danmarks mest moderne anlæg, som vi både kan være stolte af, og som vil skabe store glæder, nervepirrende spænding og fælles oplevelser for de besøgende. JYSK park forventes klar til brug i sommeren 2017, som samtidig er 100 året for stiftelsen af moderklubben - Silkeborg Idrætsforening af 1917.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	30.459	29.870
Eksterne omkostninger.....	2	-14.630	-13.011
BRUTTORESULTAT		15.829	16.859
Personaleomkostninger.....	3	-25.344	-26.868
Af- og nedskrivninger.....		-886	-2.639
DRIFTSRESULTAT		-10.401	-12.648
Andre finansielle indtægter.....	4	6	80
Andre finansielle omkostninger.....	5	-483	-531
RESULTAT FØR SKAT		-10.878	-13.099
Skat af årets resultat.....	6	0	-155
ÅRETS RESULTAT		-10.878	-13.254
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-10.878	-13.254
I ALT		-10.878	-13.254

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		549	125
Software.....		34	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	583	125
Grunde og bygninger.....		0	16.241
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.721	4.168
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		52.400	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	54.121	20.409
Andre værdipapirer.....		36	0
Lejedepositum og andre tilgodehavender.....		0	23
Finansielle anlægsaktiver.....	9	36	23
ANLÆGSAKTIVER.....		54.740	20.557
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		123	87
Aktiver bestemt for salg.....		19.100	0
Varebeholdninger.....	10	19.223	87
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.050	1.001
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	3.164
Andre tilgodehavender.....		415	2.994
Periodeafgrænsningsposter.....		516	642
Tilgodehavender.....		2.981	7.801
Likvide beholdninger.....		333	44
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.537	7.932
AKTIVER.....		77.277	28.489

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 tkr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		5.000	4.715
Overført overskud.....		4.242	-5.113
EGENKAPITAL.....	11	9.242	-398
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		45.952	0
Leasingforpligtelser.....		3.075	1.288
Langfristede gældsforpligtelser.....	12	49.027	1.288
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	3.012	147
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.671	1.112
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		5.052	15.278
Anden gæld.....	13	7.609	7.206
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.664	3.856
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.008	27.599
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		68.035	28.887
PASSIVER.....		77.277	28.489
Eventualposter mv.	14		
Koncernregnskab	15		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2016 tkr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	-10.878	-13.254
Årets afskrivninger tilbageført.....	886	2.711
Skat af årets resultat tilbageført.....	0	155
Ændring i varebeholdninger.....	-36	88
Ændring i tilgodehavender.....	2.321	-1.316
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-11.815	3.001
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	-19.522	-8.615
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-557	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-48.019	1.122
Salg af materielle anlægsaktiver.....	3.777	500
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-12	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	42
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-44.811	1.664
Ændringer i langfristet gæld.....	44.104	-4.484
Kapitalforhøjelse mv.....	20.518	11.479
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	64.622	6.995
ÆNDRING I LIKVIDER.....	289	44
Likvider 1. januar.....	44	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	333	44

NOTER

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
Nettoomsætning			1
Entré- og Tv-indtægter.....	9.335	10.765	
Sponsor- og samarbejdsaftaler.....	17.030	17.573	
Salg af merchandise.....	312	266	
Transferindtægter.....	1.559	7	
Kompensation (FIFA/UEFA/DBU).....	1.463	528	
Øvrige driftsindtægter.....	760	731	
	30.459	29.870	
Eksterne omkostninger			2
Eksterne omkostninger omfatter kamp- og spilleromkostninger for 6.946 tkr. (5.875 tkr. i 2015) samt salg- og administrationsomkostninger for 7.684 tkr. (7.136 tkr. i 2015).			
I salgs- og administrationsomkostninger indgår vareforbrug med 146 tkr. (150 tkr. i 2015).			
Personaleomkostninger			3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 41 (2015: 44)			
Løn og gager.....	23.315	24.617	
Pensioner.....	845	864	
Omkostninger til social sikring.....	294	340	
Andre personaleomkostninger.....	890	1.047	
	25.344	26.868	
I antal personer beskæftiget i gennemsnit indgår 25 kontraktspillere (24 i 2015).			
Andre finansielle indtægter			4
Tilknyttede virksomheder.....	0	80	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6	0	
	6	80	
Andre finansielle omkostninger			5
Tilknyttede virksomheder.....	84	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	399	531	
	483	531	
Skat af årets resultat			6
Regulering af udskudt skat.....	0	155	
	0	155	

NOTER

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		Software	Note
Immaterielle anlægsaktiver				7
Kostpris 1. januar 2016.....	2.125		280	
Tilgang.....	515		42	
Afgang.....	-1.500		0	
Kostpris 31. december 2016.....	1.140		322	
Afskrivninger 1. januar 2016.....	2.000		280	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.500		0	
Årets afskrivninger	91		8	
Afskrivninger 31. december 2016.....	591		288	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	549		34	
Materielle anlægsaktiver				8
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016.....	33.704	10.753	0	
Overførsel.....	-33.704	0	0	
Tilgang.....	0	2.119	52.400	
Afgang.....	0	-6.515	0	
Kostpris 31. december 2016.....	0	6.357	52.400	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	17.463	6.586		
Overførsel.....	-17.463	0		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.738		
Årets afskrivninger	0	788		
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	0	4.636		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	0	1.721	52.400	
Finansielle leasingaktiver indgår heri med.....			6.500	
Finansielle anlægsaktiver				9
		Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2016.....		0	23	
Overførsel.....		0	-23	
Tilgang.....		36	0	
Kostpris 31. december 2016.....		36	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		36	0	

NOTER

	2016 tkr.	2015 tkr.	Note
Varebeholdninger			10
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	123	87	
Aktiver bestemt for salg.....	19.100	0	
	19.223	87	

Indregnede aktiver bestemt for salg består af bygninger/anlæg på Mascot Park, der tidligere var indregnet som materielle anlægsaktiver. Der er i 2015 indgået en aftale med Silkeborg Kommune om salg af de pågældende bygninger/anlæg med overtagelse i 2017. Den indregnede værdi pr 31. december 2016 er i overensstemmelse med den aftalte salgssum.

Salgssummen udgør en del af den aftalte forudbetaling til Silkeborg Kommune vedrørende nyt stadion, JYSK park til ibrugtagning juni 2017.

Der er ikke resultatført tab eller gevinster på aktiver bestemt for salg. Der er ingen forpligtelser tilknyttet aktiverne bestemt for salg.

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	Note
Egenkapital				11
Egenkapital 31. december 2015.....	4.715	-1.930	2.785	
Praksisændring ved køb af aktivitet fra modervirksomhed.....		-3.183	-3.183	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	4.715	-5.113	-398	
Kapitalforhøjelse.....	285	13.074	13.359	
Effekt af brug af sammenlægningsmetoden ved køb af aktivitet fra modervirksomhed.....		7.159	7.159	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-10.878	-10.878	
Egenkapital 31. december 2016.....	5.000	4.242	9.242	

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	Note
Langfristede gældsforpligtelser					12
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	0	47.926	1.974	31.420	
Leasingforpligtelser.....	1.435	4.113	1.038	0	
	1.435	52.039	3.012	31.420	

De modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter sponsorater vedrørende JYSK park.

NOTER**Note****Anden gæld****13**

Anden gæld omfatter:

Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag, feriepenge og lignende for 2.489 tkr. (2.472 tkr. i 2015)

Præstationsafhængig bonus for 585 tkr. (400 tkr. i 2015)

Skyldig moms og afgifter for 1.301 tkr. (259 tkr. i 2015)

Anfordringsgældsbreve for 2.500 tkr. (3.500 tkr. i 2015)

Andre skyldige omkostninger for 734 tkr. (575 tkr. i 2015)

NOTER

Note

Eventualposter mv.

14

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har en samlet huslejeforpligtelse på i alt 74 t.kr. svarende til 3 måneders leje. Herudover har selskabet operationelle leasingforpligtelser på i alt 132 t.kr. der forfalder indenfor 1 år.

Silkeborg IF Invest A/S har indgået en tidsbegrænset lejeaftale med Silkeborg Kommune om benyttelse af stadion. Lejeaftalen løber indtil den 30. juni 2017, hvorefter Silkeborg Kommune erhverver de af Silkeborg IF Invest A/S ejede bygninger/anlæg på stadion for i alt 19,1 mio. kr.

Eventualaktiver

Det er fortsat ledelsens vurdering, at selskabets samlede skatteaktiv på 1.750 t.kr. (2015: 1.134 t.kr.) ikke, med tilstrækkelig stor sandsynlighed, kan forventes udnyttet inden for en kortere årrække. Selskabets skatteaktiv er derfor indregnet til 0 t.kr. (2015: 0 t.kr.). Denne vurdering er foretaget dels som følge af afhængigheden af sportslige resultater og dels som følge af selskabets historiske resultater.

Eventualforpligtelser, kontraktforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Til enkelte salg af kontraktrettigheder knytter sig betalinger, der først effektueres, når en række betingelser er opfyldt. Indtægter herfra indregnes, når betingelserne er opfyldt.

I forbindelse med køb af kontraktrettigheder knytter der sig i enkelte tilfælde betalinger, der først effektueres, når en række betingelser er opfyldt. Omkostninger herfra aktiveres i takt med, at betingelserne er opfyldes.

Med selskabets spillere er indgået ansættelsesaftaler, der medfører betaling af løn eller kompensation i en længerevarende kontraktperiode. Den gennemsnitlige kontraktperiode pr. 31.12.2016 kan opgøres til ca. 2,03 år (31.12.2015: 1,62 år).

Der er tinglyst løsøreejerpantebrev på 5.000 t.kr. med sikkerhed i driftsinventar og -materiel, der pr. 31. december 2016 har en regnskabsmæssig værdi på 1.723 t.kr. (31.12.2015: 3.057 t.kr.). Løsøreejerpantebrevet ligger hos koncernen og er ikke stillet til sikkerhed.

Finansiering af selskabets automobiler er sikret ved långivers ejendomsret til aktiverne.

I forbindelse med igangværende opførelse af et nyt stadion, JYSK park, til ibrugtagning juni 2017, har selskabet en forpligtelse overfor Silkeborg Kommune til at forudbetale indretning af det nye stadion. Forudbetalingen svarer til den del af anlægssummen som overstiger 60 mio. kr. Det er ledelsens forventning, på baggrund af de indgåede entreprisekontrakter, at anlægssummen bliver i niv. 130 mio. kr., hvorfor selskabets andel kan estimeres til 70 mio. kr. Til finansiering heraf har selskabet, foruden de normale sponsor- og samarbejdsaftaler, eksklusivt solgt en række særlige eksponeringspakker på JYSK park samt dele af bygningsmassen på det nuværende Mascot park for i alt 69,5 mio. kr. Den manglende finansiering, niv. 0,5 mio. kr., forventes afdækket ved salg af de særlige eksponeringspakker JYSK park. Silkeborg IF A/S bærer risikoen for finansiering overfor Silkeborg Kommune såfremt aftaleparterne ikke lever op til de indgående forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Silkeborg IF Invest A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Koncernregnskab**

15

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Silkeborg IF Invest A/S, Papirfabrikken 34, 8600 Silkeborg, cvr-nr. 70854910.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Silkeborg IF A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med tilføjelser afledt af den i året ændrede aktivitet i selskabet.

Sammenligningstal

Selskabet har pr. 1. juli 2016 overtaget fodboldaktiviteten fra moderselskabet Silkeborg IF Invest A/S. Overtagelsen er sket efter sammenlægningsmetoden med tilpasning af 2016 og sammenligningstal.

Overtagelsen har medført, at selskabets kontraktsrettigheder vedrørende fodboldaktiviteten er elimineret med virkning fra 1. januar 2015, hvormed egenkapitalen primo 2016 er reduceret med 3.183 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter sponsor- og samarbejdsaftaler, entre- og tv-indtægter, kompensation (FIFA/UEFA/DBU), transferindtægter, salg af merchandise samt andre driftsindtægter.

Sponsor- og samarbejdsaftaler indregnes liniært over aftaleperioden, medmindre en anden metode bedre afspejler den enkelte aftales færdiggørelsesgrad.

Entreindtægter indregnes ved gennemførelse af den begivenhed, der er solgt entre til.

Tv-indtægter indregnes forholdsvist baseret på indholdet af de indgåede kontrakter og under hensyntagen til de parametre, der indgår i opgørelsen af tv-indtægterne. Som udgangspunkt indregnes tv-indtægterne over aftaleperioden, medmindre en anden metode bedre afspejler aftalens færdiggørelsesgrad.

Transferindtægter omfatter transfersummer for solgte kontraktrettigheder, herunder efterfølgende performancebaserede betalinger med fradrag af solidaritetsbidrag til spillernes tidligere klubber mv. Transferindtægter indtægtsføres ved overdragelse af kontrol og risiko, hvilket normalt vil være ved indgåelse af bindende aftale.

Salg af merchandise indregnes, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det modtagne eller tilgodehavende vederlag. Nettoomsætning opgøres eksklusiv moms, afgifter o.l., der opkræves på vegne af tredjemand, og rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter kamp- og spilleromkostninger, der består af omkostninger ved fodboldkampe, transferomkostninger samt salgs- og administrationsomkostninger, der består af omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, herunder spillerlønninger, bestyrelshonorarer samt omkostninger til bidragsbaserede pensionsordninger og social sikring mv.

Personaleomkostninger indregnes, når den pågældende medarbejder har leveret den ydelse, der berettiger til det pågældende vederlag mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter kontraktrettigheder, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kontraktrettigheder afskrives lineært over kontraktperioden.

I enkelte kontraktrettigheder er der indbygget bestemmelser om performancebaserede betalinger, som indregnes som en del af kostprisen, når betalingerne bliver sandsynlige, og afskrives lineært over kontraktens restløbetid.

Forlænges kontraktrettigheder inden udløb af den eksisterende kontrakt, afskrives en evt. tilgang til kontraktrettighederne over den nye kontraktperiode. Eksisterende kontraktrettigheder afskrives fortsat over den oprindelige kontraktperiode.

Kostpris samt akkumulerede afskrivninger afgangsføres først fra kontraktrettigheder i tilfælde af, at kontraktforholdet ophører enten ved videresalg eller kontraktudløb.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kontraktrettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Tilskud fra det offentlige og diverse fodboldorganisationer fratrækkes aktivets kostpris. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket restværdien. Restværdien er det forventede beløb, som vil kunne opnås ved salg af aktivet i dag efter fradrag af salgsomkostninger, hvis aktivet allerede havde den alder og var i den stand, som aktivet forventes at være i efter afsluttet brugstid. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i mindre bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes årligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter omkostninger vedrørende kommende år.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, hovedsageligt vedrørende sponsorer på det nye stadion.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.