

Silkeborg Golf A/S

Sommervej 50, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 22 93 10

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2022.

Søren Egede Schulz
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Silkeborg Golf A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 14. november 2022

Direktion

Mads Rugholm

Bestyrelse

Poul Hansen
Formand

Hans Bremer Vestergaard
Næstformand

Søren Bøgesgaard Niebuhr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Silkeborg Golf A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Golf A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift beror på, at selskabets primære kreditgivere vil stille den for selskabet fornødne likviditet til rådighed. Det er ledelsens vurdering, at selskabets primære kreditgivere vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabet, og ledelsen aflægger årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 14. november 2022

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus
Statsautoriseret revisor
mne21387

Martin Husted
Registreret revisor
mne34266

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Silkeborg Golf A/S Sommervej 50 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 35 22 93 10 |
| | Stiftet: 25. november 1965 |
| | Hjemsted: Silkeborg |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Bestyrelse | Poul Hansen, Formand Hans Bremer Vestergaard, Næstformand Søren Bøgesgaard Niebuhr |
| Direktion | Mads Rugholm |
| Revision | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg |
| Bankforbindelse | Jyske Bank A/S, Vestergade 8-10, 8600 Silkeborg |
| Dattervirksomhed | Ry Golf ApS, Skanderborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i anlæg og udleje af golfbane, træningscenter og klubhus til Silkeborg Ry Golfklub mv., samt drift af pro-shop og restaurant.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.930 t.kr. mod 8.016 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 381 t.kr. mod 555 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er positivt påvirket med 195 t.kr. fra COVID-19 hjælpepakkerne. Der henvises til omtale i noten for særlige poster.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse har fortsat fokus på selskabets likviditet, og ledelsen forventer, at de nuværende primære kreditgivere vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.

Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Selskabets ledelse har valgt at aktivere udskudt skat til kurs 50. Selskabet har haft en positiv udvikling og da det forventes at forsætte de kommende år, vurderes det mest retvisende at aktivere en del af den udskudte skat.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 7.930.350 | 8.016.136 |
| 3 Personaleomkostninger | -3.768.857 | -3.734.344 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>-2.062.916</u> | <u>-2.189.313</u> |
| Driftsresultat | 2.098.577 | 2.092.479 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-1.709.266</u> | <u>-1.802.034</u> |
| Resultat før skat | 389.311 | 290.445 |
| Skat af årets resultat | <u>-8.066</u> | <u>264.815</u> |
| Årets resultat | 381.245 | 555.260 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | <u>381.245</u> | <u>555.260</u> |
| Disponeret i alt | 381.245 | 555.260 |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Grunde og bygninger | 42.089.418 | 42.781.997 |
| 5 Produktionsanlæg og maskiner | 169.702 | 179.975 |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.486.828 | 4.623.200 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>45.745.948</u> | <u>47.585.172</u> |
| 7 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 80.000 | 0 |
| 8 Deposita | 0 | 291.427 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>80.000</u> | <u>291.427</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>45.825.948</u> | <u>47.876.599</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 193.609 | 177.299 |
| Varebeholdninger i alt | <u>193.609</u> | <u>177.299</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 259.841 | 1.082.977 |
| Udskudte skatteaktiver | 235.968 | 271.019 |
| Andre tilgodehavender | 201.062 | 145.357 |
| Periodeafgrænsningsposter | 136.413 | 118.736 |
| Tilgodehavender i alt | <u>833.284</u> | <u>1.618.089</u> |
| Likvide beholdninger | 48.768 | 29.515 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.075.661</u> | <u>1.824.903</u> |
| Aktiver i alt | <u>46.901.609</u> | <u>49.701.502</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 8.719.500 | 8.219.500 |
| Reserve for opskrivninger | 1.053.000 | 1.350.000 |
| Overført resultat | 1.861.546 | 469.241 |
| Egenkapital i alt | 11.634.046 | 10.038.741 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 14.469.467 | 15.777.831 |
| Gæld til pengeinstitutter | 250.000 | 1.000.000 |
| Leasingforpligtelser | 2.172.094 | 3.373.567 |
| Selskabsskat | 173.140 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 1.589.461 |
| 9 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 17.064.701 | 21.740.859 |
| | | |
| 9 Kortfristet del af langfristet gæld | 3.230.006 | 3.647.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 4.756.512 | 908.541 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.389.548 | 1.685.993 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.276 | 0 |
| Selskabsskat | 6.204 | 6.204 |
| Anden gæld | 8.729.316 | 11.584.164 |
| Periodeafgrænsningsposter | 90.000 | 90.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 18.202.862 | 17.921.902 |
| | | |
| Gældsforpligtelser i alt | 35.267.563 | 39.662.761 |
| | | |
| Passiver i alt | 46.901.609 | 49.701.502 |
| | | |
| 1 Forudsætninger for going concern | | |
| 2 Særlige poster | | |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Reserve for opskrivninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 8.219.500 | 1.350.000 | 469.242 | 10.038.742 |
| Værdiregulering, primo | 0 | -297.000 | 297.000 | 0 |
| Værdireguleringer, renteswap | 0 | 0 | 915.461 | 915.461 |
| Skat af værdiregulering, renteswap | 0 | 0 | -201.401 | -201.401 |
| Kontant kapitaludvidelse | 500.000 | 0 | 0 | 500.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 381.244 | 381.244 |
| | <u>8.719.500</u> | <u>1.053.000</u> | <u>1.861.546</u> | <u>11.634.046</u> |

Noter

2021/22

2020/21

1. Forudsætninger for going concern

Selskabets ledelse har fokus på selskabets likviditet, og ledelsen forventer, at de nuværende primære kreditgivere vil stille de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.

Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet med fortsat drift for øje.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Årets resultat er positivt påvirket med 195 t.kr. fra COVID-19 hjælpepakkerne.

3. Personaleomkostninger

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Lønninger og gager | 3.401.962 | 3.385.321 |
| Pensioner | 278.015 | 262.554 |
| Andre omkostninger til social sikring | 88.880 | 86.469 |
| | <u>3.768.857</u> | <u>3.734.344</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>10</u> | <u>10</u> |

Noter

4. Grunde og bygninger

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Kostpris 1. oktober 2021 | 53.842.806 | 53.288.717 |
| Tilgang i årets løb | 100.504 | 554.089 |
| Kostpris 30. september 2022 | 53.943.310 | 53.842.806 |
| Opskrivninger 1. oktober 2021 | 1.350.000 | 1.350.000 |
| Opskrivninger 30. september 2022 | 1.350.000 | 1.350.000 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021 | -12.410.809 | -11.612.682 |
| Årets afskrivninger | -793.083 | -798.127 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2022 | -13.203.892 | -12.410.809 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | 42.089.418 | 42.781.997 |
| Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger | 40.739.418 | 41.431.997 |

5. Produktionsanlæg og maskiner

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. oktober 2021 | 4.121.899 | 4.121.899 |
| Tilgang i årets løb | 27.487 | 0 |
| Kostpris 30. september 2022 | 4.149.386 | 4.121.899 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021 | -3.941.924 | -3.904.450 |
| Årets afskrivninger | -37.760 | -37.474 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2022 | -3.979.684 | -3.941.924 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | 169.702 | 179.975 |

Noter

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> | |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | |
| Kostpris 1. oktober 2021 | 17.899.568 | 16.583.423 | |
| Tilgang i årets løb | 232.301 | 2.146.182 | |
| Afgang i årets løb | <u>-1.435.950</u> | <u>-830.037</u> | |
| Kostpris 30. september 2022 | <u>16.695.919</u> | <u>17.899.568</u> | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021 | -13.276.368 | -12.647.959 | |
| Årets afskrivninger | -1.342.006 | -1.343.196 | |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | <u>1.409.283</u> | <u>714.787</u> | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2022 | <u>-13.209.091</u> | <u>-13.276.368</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | <u>3.486.828</u> | <u>4.623.200</u> | |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | <u>2.912.515</u> | <u>3.080.863</u> | |
| 7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | | |
| Tilgang i årets løb | <u>80.000</u> | <u>0</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | <u>80.000</u> | <u>0</u> | |
| Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| Ry Golf ApS, Skanderborg | 100 % | <u>74.814</u> | <u>-5.186</u> |
| | | <u>74.814</u> | <u>-5.186</u> |
| 8. Deposita | | | |
| Kostpris 1. oktober 2021 | | 291.427 | 648.421 |
| Afgang i årets løb | | <u>-291.427</u> | <u>-356.994</u> |
| Kostpris 30. september 2022 | | <u>0</u> | <u>291.427</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | | <u>0</u> | <u>291.427</u> |

Noter

9. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt 30/9 2022 | Kortfristet del af lang- fristet gæld | Langfristet gæld 30/9 2022 | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|---------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 15.793.473 | 1.324.006 | 14.469.467 | 8.960.348 |
| Gæld til pengeinstitutter | 1.000.000 | 750.000 | 250.000 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 3.328.094 | 1.156.000 | 2.172.094 | 0 |
| Selskabsskat | 173.140 | 0 | 173.140 | 0 |
| | 20.294.707 | 3.230.006 | 17.064.701 | 8.960.348 |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger inkl. tilbehørspant.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 18.649 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger inkl. tilbehørspant udgør 42.089 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på 472 t.kr. hvor 50 % er aktiveret i balancen.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Silkeborg Golf A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgtes klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid |
|---|-----------|
| Bygninger | 12-100 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-10 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Silkeborg Golf A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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