

Silkeborg Golf A/S

Sommervej 50, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 22 93 10

Intern årsrapport

2024/25

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af internt årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt den interne årsrapport for 2024/25 for Silkeborg Golf A/S.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse er den interne årsrapport udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

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

Silkeborg, den 10. november 2025

Direktion

Flemming Skyum Kjøge

Bestyrelse

Thomas Jakob Bøgild-Jakobsen
Formand

Thomas Riise Knudsen

Peder Busk Dencker

Til kapitalejerne i Silkeborg Golf A/S

Vi har opstillet det interne årsregnskab for Silkeborg Golf A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Det interne årsregnskab omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 Dem med at udarbejde og præsentere det interne årsregnskab i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Det interne årsregnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af det interne årsregnskab, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille det interne årsregnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt det interne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 10. november 2025

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Kuno Hesel
Statsautoriseret revisor
mne33224

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	Thomas Jakob Bøgild-Jakobsen, Formand Thomas Riise Knudsen Peder Busk Dencker
Direktion	Flemming Skyum Kjøge
Revisor	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S, Vestergade 8-10, 8600 Silkeborg

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i det forgange regnskabsår fokuseret på udlejning af golfbane, træningsfaciliteter, maskiner og klubhus til Silkeborg Golfklub, samt udlejning af erhvervslokaler og drift af Café GreenHouse.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets nettoomsætning udgør 9.579 t.kr. mod 15.035 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 382 t.kr. mod 318 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og som forventet.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2024/25	2023/24
1 Nettoomsætning	9.578.805	15.034.880
2 Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.436.123	-2.193.460
Bruttoresultat	8.142.682	12.841.420
3 Personaleomkostninger	-2.177.463	-2.697.120
4 Produktionsomkostninger	-122.574	-2.405.890
5 Salgsomkostninger	0	-745.534
6 Lokaleomkostninger	-1.647.381	-1.674.421
7 Administrationsomkostninger	-590.269	-1.286.104
Resultat før afskrivninger	3.604.995	4.032.351
8 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.563.489	-2.101.888
Driftsresultat	2.041.506	1.930.463
9 Andre driftsindtægter	44.770	937.558
Resultat før finansielle poster	2.086.276	2.868.021
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-80.000
10 Andre finansielle indtægter	3.352	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-115.031
11 Øvrige finansielle omkostninger	-1.496.028	-2.245.931
Resultat før skat	593.600	427.059
12 Skat af årets resultat	-211.159	-109.135
Årets resultat	382.441	317.924
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	382.441	317.924
Disponeret i alt	382.441	317.924

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver			
13	Grunde og bygninger	44.960.805	41.179.176
14	Produktionsanlæg og maskiner	38.558	68.103
15	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.895.668	2.938.707
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>47.895.031</u>	<u>44.185.986</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>47.895.031</u>	<u>44.185.986</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>55.041</u>	<u>125.272</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>55.041</u>	<u>125.272</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	251.089	1.183.849
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	200.000
	Udskudte skatteaktiver	17.867	181.462
	Tilgodehavende selskabsskat	0	14.000
17	Andre tilgodehavender	<u>426.936</u>	<u>312.087</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>695.892</u>	<u>1.891.398</u>
18	Likvide beholdninger	<u>27.606</u>	<u>17.796.736</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>778.539</u>	<u>19.813.406</u>
	Aktiver i alt	<u>48.673.570</u>	<u>63.999.392</u>

Balance 30. september

Passiver			
Note		2025	2024
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	15.219.500	15.219.500
	Reserve for opskrivninger	162.000	459.000
	Overført resultat	3.488.357	2.808.916
	Egenkapital i alt	18.869.857	18.487.416
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	22.827.432	23.873.374
	Leasingforpligtelser	1.785.102	1.791.719
	Deposita	30.267	0
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.642.801	25.665.093
19	Kortfristet del af langfristet gæld	1.469.000	8.180.000
20	Gæld til pengeinstitutter	1.653.807	10.136.449
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	371.336	1.061.342
	Selskabsskat	4.564	2.596
21	Anden gæld	1.381.205	466.496
	Periodeafgrænsningsposter(Ejd.skat)	281.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.160.912	19.846.883
	Gældsforpligtelser i alt	29.803.713	45.511.976
	Passiver i alt	48.673.570	63.999.392

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2024	15.219.500	459.000	2.808.916	18.487.416
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	382.441	382.441
Værdiregulering, primo	0	-297.000	297.000	0
	<u>15.219.500</u>	<u>162.000</u>	<u>3.488.357</u>	<u>18.869.857</u>

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Nettoomsætning		
Lejeindtægt af golfbane, Silkeborg Golfklub	3.960.003	8.723.523
Lejeindtægt af maskiner, Silkeborg Golfklub	1.200.000	0
Huslejeindtægt, Silkeborg Golfklub	480.000	808.500
Huslejeindtægt, Kirsch Golf	76.488	86.429
Huslejeindtægt, øvrige	95.836	72.087
Øvrige indtægter	29.928	74.233
Sponsorindtægter	120.000	1.719.707
Proshoppen Ry, nettoomsætning	0	75.243
Restaurantindtægter	<u>3.616.550</u>	<u>3.475.158</u>
	<u>9.578.805</u>	<u>15.034.880</u>
2. Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		
Proshoppen Ry, vareforbrug	25.240	74.157
Restaurant, vareforbrug mv.	1.410.883	1.319.303
Ry Golf ApS	<u>0</u>	<u>800.000</u>
	<u>1.436.123</u>	<u>2.193.460</u>
3. Personaleomkostninger		
Gager	2.004.944	2.514.588
Personalegoder, tilbageført	-2.083	-6.461
Ændring i feriepengeforpligtelse	4.962	-3.107
Pensioner	129.103	127.363
ATP-bidrag	17.919	21.042
Andre omkostninger til social sikring	<u>22.618</u>	<u>43.695</u>
	<u>2.177.463</u>	<u>2.697.120</u>

	2024/25	2023/24
4. Produktionsomkostninger		
Reparation og vedligeholdelse af bygninger, inkl. erstatning	0	-10.515
Reparation og vedligeholdelse af maskiner	0	364.647
Benzin og olie mv.	0	503.866
Forsikringer, maskiner	122.574	199.666
Mindre nyanskaffelser	0	128.847
Vedligeholdelse af bane og vandingsanlæg	0	211.133
Frø, gødning, kalk, kemikalier og bunkersand	0	866.308
Arbejdstøj	0	42.673
Maskinleje	0	7.979
Renholdelse mv.	0	91.286
	122.574	2.405.890
5. Salgsomkostninger		
Annoncer og reklame	0	213.767
Sponsorater	0	578.690
Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	0	13.077
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender fra salg	0	-60.000
	0	745.534
6. Lokaleomkostninger		
El og varme	408.071	568.990
Ejendomsskat	562.000	485.470
Reparation og vedligeholdelse	249.903	68.511
Rengøring og renovation	283.346	402.068
Forsikring	95.385	50.680
Mindre nyanskaffelser	28.520	60.560
Alarm mv.	20.156	38.142
	1.647.381	1.674.421

	2024/25	2023/24
7. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	7.924	46.149
Reparation og vedligeholdelse af inventar	0	16.154
Mindre nyanskaffelser	0	35.627
Telefon	18.373	89.228
Porto og gebyrer	57.414	55.659
Revisorhonorar og øvrig assistance	72.450	71.888
Økonomisk og skattemæssig rådgivning	47.250	76.474
Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	209.850	168.505
Advokat	16.400	52.823
Forsikringer	88.285	129.071
Kontingenter og abonnementer	19.199	502.211
Andre personaleforsikringer	837	41.582
Personaleomkostninger	0	20.153
Rejse- og befordringsgodtgørelse	496	438
Møder og generalforsamling	0	62.333
Konsulenthonorar	0	60.000
Kassedifferencer	0	-197
Gebyr, lønadministration	3.900	48.006
Delvis momsfradrag	47.891	-190.000
	590.269	1.286.104
8. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	829.042	875.603
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	29.545	60.689
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	704.902	1.165.596
	1.563.489	2.101.888
9. Andre driftsindtægter		
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	78.787	878.800
Ændring fortjeneste mv. vedr. Ry tidligere år	-71.758	0
Løntilskud og lønrefusioner	37.741	58.758
	44.770	937.558
10. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	3.352	0
	3.352	0

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
11. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, pengeinstitutter	0	208.891
Beregnet rente, leasinggæld	239.393	296.700
Leasing, regulering	-169.652	0
Prioritetsrenter	1.062.085	862.159
Renter, kreditorer	6.347	19.087
Renter, mellemregning med Silkeborg Golfklub	392.385	429.127
Renteudgifter fra kassekreditter	64.463	200.415
Andre renteudgifter	0	13.658
Valutakursdifferencer	0	1.744
Ikke-fradragsberettigede renter	661	8.347
Garantiomkostninger	-104.125	115.949
Låneomkostninger	4.272	89.854
Tillæg vedrørende selskabsskat	199	0
	<u>1.496.028</u>	<u>2.245.931</u>
12. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	47.564	0
Årets regulering af udskudt skat	163.595	109.135
	<u>211.159</u>	<u>109.135</u>

13. Grunde og bygninger

Kostpris 1. oktober 2024	54.608.498	54.037.232
Tilgang i årets løb	4.610.671	661.173
Afgang i årets løb	0	-89.907
Kostpris 30. september 2025	59.219.169	54.608.498
Opskrivninger 1. oktober 2024	1.350.000	1.350.000
Opskrivninger 30. september 2025	1.350.000	1.350.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-14.779.322	-13.993.626
Årets afskrivninger	-829.042	-875.603
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	89.907
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	-15.608.364	-14.779.322
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	44.960.805	41.179.176
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	43.775.572	39.829.176

14. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris 1. oktober 2024	4.069.390	4.149.386
Afgang i årets løb	0	-79.996
Kostpris 30. september 2025	4.069.390	4.069.390
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-4.001.287	-4.020.594
Årets afskrivninger	-29.545	-60.689
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	79.996
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	-4.030.832	-4.001.287
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	38.558	68.103

	30/9 2025	30/9 2024
15. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2024	17.392.781	16.355.211
Tilgang i årets løb	1.102.019	1.381.768
Afgang i årets løb	-3.531.796	-163.355
Kostpris 30. september 2025	14.963.004	17.573.624
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-14.634.917	-13.594.676
Årets afskrivninger	-704.902	-1.165.596
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	3.272.483	125.355
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	-12.067.336	-14.634.917
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	2.895.668	2.938.707
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.185.726	2.312.472
16. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2024	0	160.000
Tilgang i årets løb	0	-80.000
Kostpris 30. september 2025	0	80.000
Årets nedskrivning	0	-80.000
Nedskrivninger 30. september 2025	0	-80.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	0	0
17. Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	0	23.581
Mellemregning med Silkeborg Golfklub	426.936	288.506
	426.936	312.087

	30/9 2025	30/9 2024
18. Likvide beholdninger		
Kasse Café Greenhouse	540	9.710
Dankort	7.595	1.613
Andre kreditkort	5.671	15.342
Lånesagskonto	0	17.755.707
MobilePay	13.800	14.364
	27.606	17.796.736

19. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2025	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2025
Gæld til realkreditinstitutter	23.874.432	1.047.000	22.827.432
Leasingforpligtelser	2.207.102	422.000	1.785.102
Deposita	30.267	0	30.267
	26.111.801	1.469.000	24.642.801

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 19.307 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

20. Gæld til pengeinstitutter

Jyske Bank, kassekredit	1.653.807	4.129.578
Jyske Bank, erhvervslån	0	6.006.871
	1.653.807	10.136.449

21. Anden gæld

Skyldig moms	1.006.714	200.016
Skattekonto	0	381
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	59.923	53.617
ATP og andre sociale ydelser	4.554	5.247
Feriepenge	3.846	4.996
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	31.632	26.670
Skyldige omkostninger	215.000	130.000
Gavekort	59.536	45.569
	1.381.205	466.496

22. 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 realkreditlån. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger inkl. tilbehørspant udgør 44.961 t.kr.

Den interne årsrapport for Silkeborg Golf A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en intern årsrapport. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den interne årsrapport 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 den interne årsrapport aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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 af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

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

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 og kurstab samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

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.

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.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	3-100 år	0-60 %
Produktionsanlæg og maskiner	8 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0-20 %

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

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 fratrasket 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.

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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 nettorealisation sværdi.

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 låneoptagelsestidspunktet 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.