REVISIONSHUSET
TAL & TANKER

Silkeborg Golf A/S

Sommervej 50, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 22 93 10

Intern årsrapport

2025/26

Medlem af:
Independent member
Morison Global
RGD REVISORGRUPPEN DANMARK

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af internt årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2025 - 30. september 2026	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt den interne årsrapport for 2025/26 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

Direktion

Jan Henriksen

Bestyrelse

Thomas Jakob Bøgild-Jakobsen Formand	Flemming Skyum Kjøge Næstformand	Peder Busk Dencker

Revisors erklæring om opstilling af internt årsregnskab

Til kapitalejerne i Silkeborg Golf A/S

Vi har opstillet det interne årsregnskab for Silkeborg Golf A/S for regnskabsåret 1. oktober 2025 - 30. september 2026 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Det interne årsregnskab omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

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 Flemming Skyum Kjøge, Næstformand Peder Busk Dencker	
Direktion	Jan Henriksen	
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.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og som forventet.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2025/26	2024/25
1	Nettoomsætning	9.498.197	9.578.805
7	Andre driftsindtægter	147.582	44.770
2	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.389.231	-1.436.123
	Bruttoresultat	**8.256.548**	**8.187.452**
3	Personaleomkostninger	-2.255.889	-2.177.463
4	Lokaleomkostninger	-1.502.808	-1.647.381
5	Administrationsomkostninger	-721.253	-712.843
	Resultat før afskrivninger	**3.776.598**	**3.649.765**
6	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.821.292	-1.563.489
	Resultat før finansielle poster	**1.955.306**	**2.086.276**
8	Andre finansielle indtægter	1.232	3.352
9	Øvrige finansielle omkostninger	-1.301.195	-1.496.028
	Resultat før skat	**655.343**	**593.600**
10	Skat af årets resultat	-75.765	-211.159
	Årets resultat	**579.578**	**382.441**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til overført resultat	579.578	382.441
	Disponeret i alt	**579.578**	**382.441**

Balance 30. september

Aktiver

Note		2026	2025
	Anlægsaktiver		
11	Grunde og bygninger	44.089.003	44.960.805
12	Produktionsanlæg og maskiner	13.122	38.558
13	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.776.054	2.895.668
	Materielle anlægsaktiver i alt	47.878.179	47.895.031
	Anlægsaktiver i alt	**47.878.179**	**47.895.031**
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	106.467	55.041
	Varebeholdninger i alt	106.467	55.041
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	86.111	251.089
	Udskudte skatteaktiver	59.956	17.867
14	Andre tilgodehavender	0	426.936
	Tilgodehavender i alt	146.067	695.892
15	Likvide beholdninger	41.748	27.606
	Omsætningsaktiver i alt	**294.282**	**778.539**
	Aktiver i alt	**48.172.461**	**48.673.570**

Balance 30. september

Passiver

Note		2026	2025
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	15.219.500	15.219.500
	Reserve for opskrivninger	0	162.000
	Overført resultat	4.229.936	3.488.357
	Egenkapital i alt	**19.449.436**	**18.869.857**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	21.759.541	22.827.432
	Leasingforpligtelser	2.743.853	1.785.102
	Deposita	32.566	30.267
	Selskabsskat	103.854	0
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.639.814	24.642.801
16	Kortfristet del af langfristet gæld	1.751.767	1.469.000
17	Gæld til pengeinstitutter	488.372	1.653.807
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	198.450	371.336
	Selskabsskat	17.564	4.564
18	Anden gæld	1.306.703	1.381.205
	Periodeafgrænsningsposter(Ejd.skat)	320.355	281.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.083.211	5.160.912
	Gældsforpligtelser i alt	**28.723.025**	**29.803.713**
	Passiver i alt	**48.172.461**	**48.673.570**

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2025	15.219.500	162.000	3.488.357	18.869.857
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	579.579	579.579
Værdiregulering, primo	0	-162.000	162.000	0
	15.219.500	**0**	**4.229.936**	**19.449.436**

		2025/26	2024/25
1.	**Nettoomsætning**		
	Lejeindtægt af golfbane, Silkeborg Golfklub	3.500.402	3.960.003
	Lejeindtægt af maskiner, Silkeborg Golfklub	1.000.800	1.200.000
	Huslejeindtægt, Silkeborg Golfklub	480.000	480.000
	Huslejeindtægt, greenkeepergård	400.800	0
	Huslejeindtægt, øvrige	221.241	172.324
	Øvrige indtægter	12.000	29.928
	Sponsorindtægter	120.000	120.000
	Salg af flis	43.864	0
	Restaurantindtægter	3.719.090	3.616.550
		9.498.197	**9.578.805**
2.	**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**		
	Proshoppen Ry, vareforbrug	0	25.240
	Restaurant, vareforbrug mv.	1.389.231	1.410.883
		1.389.231	**1.436.123**
3.	**Personaleomkostninger**		
	Gager	1.991.515	2.004.944
	Personalegoder, tilbageført	-2.564	-2.083
	Ændring i feriepengeforpligtelse	89.464	4.962
	Pensioner	133.075	129.103
	ATP-bidrag	17.226	17.919
	Andre omkostninger til social sikring	27.173	22.618
		2.255.889	**2.177.463**
4.	**Lokaleomkostninger**		
	El og varme	219.162	408.071
	Ejendomsskat	642.462	562.000
	Reparation og vedligeholdelse	253.528	249.903
	Rengøring og renovation	296.780	283.346
	Forsikring	74.313	95.385
	Mindre nyanskaffelser	0	28.520
	Alarm mv.	16.563	20.156
		1.502.808	**1.647.381**

		2025/26	2024/25
5.	**Administrationsomkostninger**		
	Kontorartikler	4.098	7.924
	Telefon og internet	30.314	18.373
	Porto og gebyrer	66.826	57.414
	Revisorhonorar og øvrig assistance	66.700	72.450
	Revisorhonorar, afsat sidste år	-20.000	0
	Økonomisk og skattemæssig rådgivning	32.000	47.250
	Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	187.350	209.850
	Advokat	0	16.400
	Forsikringer	77.662	88.285
	Forsikringer, maskiner	122.586	122.574
	Kontingenter og abonnementer	28.631	19.199
	Andre personaleforsikringer	8.368	837
	Personaleomkostninger	9.073	0
	Rejse- og befordringsgodtgørelse	0	496
	Gebyr, lønadministration	4.401	3.900
	Delvis moms	103.244	47.891
		721.253	**712.843**

6.	**Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivning på bygninger	871.803	829.042
	Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	25.436	29.545
	Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	924.053	704.902
		1.821.292	**1.563.489**

7.	**Andre driftsindtægter**		
	Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	120.000	78.787
	Ændring fortjeneste mv. vedr. Ry tidligere år	0	-71.758
	Løntilskud og lønrefusioner	27.582	37.741
		147.582	**44.770**

8.	**Andre finansielle indtægter**		
	Renter, pengeinstitutter	0	3.352
	Godtgørelse vedrørende selskabsskat	1.232	0
		1.232	**3.352**

		2025/26	2024/25
9.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Beregnet rente, leasinggæld	168.854	239.393
	Leasing, regulering	0	-169.652
	Prioritetsrenter	923.505	1.062.085
	Renter, kreditorer	0	6.347
	Renter, mellemregning med Silkeborg Golfklub	140.214	392.385
	Renteudgifter fra kassekreditter	38.503	64.463
	Ikke-fradragsberettigede renter	25.757	661
	Garantiomkostninger	0	-104.125
	Låneomkostninger	4.362	4.272
	Tillæg vedrørende selskabsskat	0	199
		1.301.195	**1.496.028**
10.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	117.854	47.564
	Årets regulering af udskudt skat	-42.089	163.595
		75.765	**211.159**
11.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. oktober 2025	59.219.169	54.608.498
	Tilgang i årets løb	0	4.610.671
	Kostpris 30. september 2026	**59.219.169**	**59.219.169**
	Opskrivninger 1. oktober 2025	1.350.000	1.350.000
	Opskrivninger 30. september 2026	**1.350.000**	**1.350.000**
	Af- og nedskrivninger 1. oktober 2025	-15.608.364	-14.779.322
	Årets afskrivninger	-871.802	-829.042
	Af- og nedskrivninger 30. september 2026	**-16.480.166**	**-15.608.364**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2026	**44.089.003**	**44.960.805**
	Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	42.739.003	43.610.805

		30/9 2026	30/9 2025
12.	**Produktionsanlæg og maskiner**		
	Kostpris 1. oktober 2025	4.069.390	4.069.390
	Kostpris 30. september 2026	**4.069.390**	**4.069.390**
	Af- og nedskrivninger 1. oktober 2025	-4.030.832	-4.001.287
	Årets afskrivninger	-25.436	-29.545
	Af- og nedskrivninger 30. september 2026	**-4.056.268**	**-4.030.832**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2026	**13.122**	**38.558**
13.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. oktober 2025	14.963.004	17.392.781
	Tilgang i årets løb	1.804.440	1.102.019
	Afgang i årets løb	-927.354	-3.531.796
	Kostpris 30. september 2026	**15.840.090**	**14.963.004**
	Af- og nedskrivninger 1. oktober 2025	-12.067.336	-14.634.917
	Årets afskrivninger	-924.053	-704.902
	Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	927.353	3.272.483
	Af- og nedskrivninger 30. september 2026	**-12.064.036**	**-12.067.336**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2026	**3.776.054**	**2.895.668**
	Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.311.123	2.185.726
14.	**Andre tilgodehavender**		
	Mellemregning med Silkeborg Golfklub	0	426.936
		0	**426.936**
15.	**Likvide beholdninger**		
	Kasse Café Greenhouse	3.713	540
	Dankort	9.047	7.595
	Andre kreditkort	15.089	5.671
	MobilePay	13.899	13.800
		41.748	**27.606**

	30/9 2026	30/9 2025

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2026	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2026
Gæld til realkreditinstitutter	22.831.541	1.072.000	21.759.541
Leasingforpligtelser	3.423.620	679.767	2.743.853
Deposita	32.566	0	32.566
Selskabsskat	103.854	0	103.854
	26.391.581	**1.751.767**	**24.639.814**

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 17.703 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

17. Gæld til pengeinstitutter

Jyske Bank, kassekredit	488.372	1.653.807
	488.372	**1.653.807**

18. Anden gæld

Skyldig moms	318.314	1.006.714
Skattekonto	217	0
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	55.989	59.923
ATP og andre sociale ydelser	4.554	4.554
Feriepenge	2.941	3.846
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	121.096	31.632
Mellemregning med Silkeborg Golfklub	524.899	0
Skyldige omkostninger	185.950	215.000
Gavekort	92.743	59.536
	1.306.703	**1.381.205**

19. 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.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger inkl. tilbehørspant udgør 44.089 t.kr.

20. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 980 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 24-72 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.424 t.kr.

Den interne årsrapport for Silkeborg Golf A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens be stemmelser 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 forplig telser 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, loka ler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 finansiel leasing 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	8-100 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 leasingydel sens 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 for-pligtelse 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 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 nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 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 nettorealisationsværdi.

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.