

Himmelbjerg Golf A/S
CVR-nr. 26103533

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013	8
Balance pr. 31.12.2013	9
Egenkapitalopgørelse for 2013	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Himmelbjerg Golf A/S
Bakbjergvej 7
8653 Them

CVR-nr.: 26103533
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Telefon: 87 98 31 00
Hjemmeside: www.himmelbjerggolf.dk

Bestyrelse

Jens Peter Jørck, formand
Tom U. Jensen
Jan Hjorth
Michael Mads N. Olesen

Direktion

Jørgen Carøe, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Himmelbjerg Golf A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 11.03.2014

Direktion

Jørgen Carøe
direktør

Bestyrelse

Jens Peter Jørck
formand

Tom U. Jensen

Jan Hjorth

Michael Mads N. Olesen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Himmelbjerg Golf A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Himmelbjerg Golf A/S for regnskabsperioden 01.01.2013 – 31.12.2013 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 11.03.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Skovsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for regnskabsåret 2013 vurderes tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2013 i alt 8.482 t.kr. Kurs-/indre værdi for aktieejernes aktier (853 aktieejere) i selskabet udgør pr. aktiejer 9.943 kr. pr. 31.12.2013.

Forventninger til det kommende år

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

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

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

Baseret på denne dialog er det ledelsens vurdering, at Himmelbjerg Golf Club også i det kommende år vil være i stand til at honorere dens forpligtelser.

Selskabets ledelse har fokus på sikring af et betryggende likviditetsberedskab. Driften for det kommende år kan gennemføres inden for de likviditetsmæssige rammer, som er stillet til rådighed fra selskabets finansielle samarbejdspartnere.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå leje- og sponsorindtægterne, herunder omkostninger til drift af baneanlæg og klubhus.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

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

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

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Bygninger (scrapværdi 50%)	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Nettoomsætning		1.509.360	1.657.300
Andre eksterne omkostninger		<u>(186.546)</u>	<u>(212.839)</u>
Bruttoresultat		1.322.814	1.444.461
Af- og nedskrivninger	1	<u>(389.232)</u>	<u>(863.897)</u>
Driftsresultat		933.582	580.564
Andre finansielle omkostninger		<u>(747.782)</u>	<u>(738.425)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		185.800	(157.861)
Skat af ordinært resultat	2	<u>(15.300)</u>	41.000
Årets resultat		<u>170.500</u>	<u>(116.861)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>170.500</u>	<u>(116.861)</u>
		<u>170.500</u>	<u>(116.861)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Grunde og bygninger		21.910.159	22.233.335
Produktionsanlæg og maskiner		0	1.064.524
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		112.876	78.165
Materielle anlægsaktiver	3	<u>22.023.035</u>	<u>23.376.024</u>
 Anlægsaktiver		<u>22.023.035</u>	<u>23.376.024</u>
 Aktiver		<u>22.023.035</u>	<u>23.376.024</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	7.835.400	7.835.400
Overført overskud eller underskud		646.562	(124.805)
Egenkapital		<u>8.481.962</u>	<u>7.710.595</u>
Udskudt skat		15.300	0
Hensatte forpligtelser		<u>15.300</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		5.825.404	5.891.405
Finansielle leasingforpligtelser		0	311.268
Kreditinstitutter i øvrigt		4.495.227	4.468.197
Anden gæld		40.000	60.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>10.360.631</u>	<u>10.730.870</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	108.001	569.000
Kreditinstitutter i øvrigt		2.500.966	2.413.594
Anden gæld	6	495.611	1.290.534
Periodeafgrænsningsposter	7	60.564	661.431
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.165.142</u>	<u>4.934.559</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.525.773</u>	<u>15.665.429</u>
Passiver		<u>22.023.035</u>	<u>23.376.024</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.835.400	(124.805)	7.710.595
Værdireguleringer	0	600.867	600.867
Årets resultat	0	170.500	170.500
Egenkapital ultimo	7.835.400	646.562	8.481.962

Noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	
1. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	713.289	863.897	
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(324.057)	0	
	<u>389.232</u>	<u>863.897</u>	
	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	
2. Skat af ordinært resultat			
Ændring af udskudt skat	15.300	(41.000)	
	<u>15.300</u>	<u>(41.000)</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	25.252.609	6.105.270	764.994
Tilgange	0	0	80.200
Afgange	0	(6.105.270)	0
Kostpris ultimo	<u>25.252.609</u>	<u>0</u>	<u>845.194</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.019.274)	(5.040.746)	(686.829)
Årets afskrivninger	(323.176)	(344.624)	(45.489)
Tilbageførsel ved afgang	0	5.385.370	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(3.342.450)</u>	<u>0</u>	<u>(732.318)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>21.910.159</u>	<u>0</u>	<u>112.876</u>
	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominal værdi</u> <u>kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	7.835.400	1,00	7.835.400
	<u>7.835.400</u>		<u>7.835.400</u>

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2012 kr.	Forfald inden 12 måneder 2013 kr.	Forfald efter 12 måneder 2013 kr.	Restgæld efter 5 år 2013 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	0	68.001	5.825.404	4.820.526
Finansielle leasingforpligtelser	283.000	0	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	266.000	0	4.495.227	0
Anden gæld	20.000	40.000	40.000	0
	569.000	108.001	10.360.631	4.820.526
			2013 kr.	2012 kr.
6. Anden gæld				
Moms og afgifter			127.574	47.093
Andre skyldige omkostninger			368.037	1.243.441
			495.611	1.290.534

7. Periodeafgrænsningsposter

Der er indgået renteswap, som indebærer, at selskabet har konverteret variabelt forrentet lån, stort 3,5 mio.kr., til fast forrentet lån. Renteswappen løber til 31.12.2021, men er dog opsigelig, og differencerenten afregnes kvartalvis. Markedsværdien indregnes i balancen og reguleres over egenkapitalen. Markedsværdien af renteswap er pr. 31.12.2013 negativ med 61 t.kr.

8. Eventualforpligtelser

Udviklingen i praksis omkring den momsmæssige behandling af selskabets drift og udleje af golfbane mv. kan muligt ændre selskabets momsbetalinger for tidligere år - beløbet kan være væsentligt.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 21.980 t.kr.

Der er opført en udslagsbygning (driving range) på de af selskabet ejede grundarealer. Ejendomsretten til udslagsbygning med tilhørende udstyr er tilhørende 3. mand.