

Løvbjerggård A/S

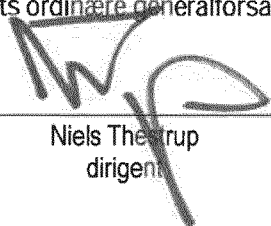
Hjemstedsadresse: Løvbjerggårdsvej 1, 2980 Kokkedal

CVR-nummer 25765001

Årsrapport 2017

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/6 2018



Niels Thestrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Løbjerggård A/S Løbjerggårdsvej 1 2980 Kokkedal Hjemstedskommune: Fredensborg
Bestyrelsen	Niels Thestrup, Formand Ulrik Finnemann Kirsten Gotfredsen
Direktion	Ulrik Finnemann
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Advokat	Kønig og Partnere Advokatfirma Att. Niels Thestrup Amaliegade 22 1256 København K
Stiftelsesdato	16. november 2000
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er bortforpagtning af golfanlæg og udlejning af ejendomme.

Selskabet ejer den golfbane og de dertil hørende faciliteter, hvorfra Nivå Golf Center A/S driver golfvirksomhed, og som Nivå Golf Center A/S pr. 1. januar 2008 har forpagtet for en 30-årig periode.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets primære drift udviser et overskud på 1.326 t.kr. for regnskabsåret 2017 mod et overskud på 1.232 t.kr. i 2016.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder, som er selskabets andel af resultatet i Nivå Golf Center A/S, var et underskud på 364 t.kr. mod et underskud på 251 t.kr. i 2016 som følge af et dårligere driftsresultat i Nivå Golf Center A/S primært begrundet i vejrlig.

Selskabet har nedbragt sin balancesum fra 44,2 mio. kr. til 37,3 mio. kr. i forbindelse med omlægning og nedbringelse af gældsforpligtelser og har dermed styrket sin soliditet.

Balancen viser en egenkapital på 27 mio. kr., hvilket er en mindre forøgelse i forhold til 2016.

Ledelsen finder resultatet som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Løvbjerggård A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

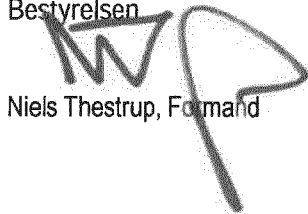
Kokkedal, den 13/6 2018

Direktion

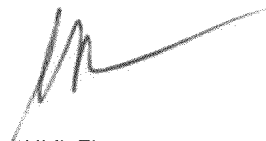


Ulrik Finnemann

Bestyrelsen



Niels Thestrup, Formand



Ulrik Finnemann



Kirsten Gotfredsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Løvbjerggård A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Løvbjerggård A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Usikkerhed om måling

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 5. Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med værdien af selskabets ejendom.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 revisions-handlinger, 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.

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.

Helsingør, den 13. juni 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63


Søren Appelrod
statsautoriseret revisor
mne23301

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Løvbjerggård A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Heki Holding ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	Forventet scrapværdi	0%
---	----------	----------------------	----

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Regnskabspraksis

Golfanlæg, grunde og bygninger, måles til kostpris med tillæg af eventuelle værdireguleringer. Værdireguleringer føres direkte på egenkapitalen.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på golfanlæg, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Heki Holding ApS. Selskabsskat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttoresultat	2.219.704	2.167.262
1 Personaleomkostninger	853.668	890.725
4 Afskrivninger	40.000	44.367
Resultat af primær drift	1.326.036	1.232.170
2 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-353.688	-251.405
2 Finansielle indtægter	169.047	726.767
2 Finansielle omkostninger	708.416	711.923
Resultat før skat	432.979	995.609
3 Skat af årets resultat	174.725	279.678
Årets resultat	258.254	715.931
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	258.254	715.931
Disponeret	258.254	715.931

Balance 31. december

Aktiver

Note	2017	2016
Grunde og bygninger	53.903.718	53.903.718
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	137.561	154.061
4 Materielle anlægsaktiver	54.041.279	54.057.779
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.801.689	2.155.377
Andre værdipapirer	40.000	42.307
Langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.627.914	13.280.861
5 Finansielle anlægsaktiver	7.469.603	15.478.545
Anlægsaktiver	61.510.882	69.536.324
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.233.514	1.905.834
Andre tilgodehavender	145.002	133.070
Tilgodehavender	3.378.516	2.038.904
Likvide beholdninger	95.047	49.873
Omsætningsaktiver	3.473.563	2.088.777
Aktiver i alt	64.984.445	71.625.101

Balance 31. december

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	11.500.000	11.500.000
Overført resultat	15.500.938	15.242.684
6 Egenkapital	27.000.938	26.742.684
Hensættelser til udskudt skat	663.990	665.023
Hensatte forpligtelser	663.990	665.023
7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	24.190.679	25.190.679
Anden langfristet gæld	5.003.527	9.214.774
Deposita, langfristede gældsforpligtelser	5.232.200	5.235.700
Leasingforpligtelser	0	57.686
Langfristet gæld	34.426.406	39.698.839
7 Kortfristet del af langfristet gæld	1.057.829	1.560.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	444.194
Gæld til pengeinstitutter	798.979	1.791.467
3 Skyldig selskabsskat	175.758	280.809
Anden gæld	860.545	442.085
Kortfristet gæld	2.893.111	4.518.555
Gæld i alt	37.319.517	44.217.394
Passiver i alt	64.984.445	71.625.101
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	843.373	881.438
Pensioner	5.510	5.112
Andre omkostninger til social sikring	4.785	4.175
Personaleomkostninger i alt	853.668	890.725
Gennemsnitligt antal medarbejdere	2	2
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	169.008	726.000
Renteindtægter i øvrigt	39	767
	169.047	726.767
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	175.758	280.809
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-1.033	-1.131
	174.725	279.678

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	53.903.718	221.835
Årets tilgang	0	23.500
Anskaffelsessum 31. december	53.903.718	245.335
Værdireguleringer 1. januar	0	
Årets værdiregulering	0	
Værdireguleringer 31. december	0	
Afskrivninger 1. januar		67.774
Årets afskrivninger		40.000
Afskrivninger 31. december		107.774
Regnskabsmæssig værdi 31. december	53.903.718	137.561

Selskabets ejendom er optaget til kostpris med tillæg af eventuelle værdireguleringer. Idet der ikke foreligger offentliggjorte transaktioner som benchmark samt forventede salgssummer på de enkelte ejendomme er der stor usikkerhed forbundet med værdien af selskabets ejendomme.

5 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum 1. januar	5.002.208
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	5.002.208
Værdiregulering 1. januar	-2.846.831
Værdiregulering for året	-353.688
Værdiregulering 31. december	-3.200.519
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.801.689

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	11.500.000	15.242.684	0
Årets resultat	0	258.254	0
Egenkapital 31. december	11.500.000	15.500.938	0

2017

2016

7 Kreditinstitutter i øvrigt

Forfald efter 5 år	20.190.679	21.190.679
Forfald 1-5 år	4.000.000	4.000.000
Forfald inden 1 år	1.000.000	1.000.000
	25.190.679	26.190.679

8 Anden gæld

Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	5.003.527	9.214.774
Forfald inden 1 år, anden gæld	0	500.000
	5.003.527	9.714.774

9 Leasingforpligtelser

Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	0	57.686
Forfald inden 1 år, leasing	57.829	60.000
	57.829	117.686

Noter til årsregnskabet

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld t.kr. 25.249 er deponeret ejerpantebrev på t.kr. 35.000 med pant i grunde og bygninger til bogført værdi t.kr. 53.927.

Til sikkerhed for anden gæld er der tinglyst underpant med t.kr. 7.050 i ovennævnte ejerpantebrev.

Til sikkerhed for anden gæld i moderselskabet Heki Holding ApS er der meddelt pant i selskabets kapitalandele i associerede virksomheder (aktier i Nivå Golf Center A/S).

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig en forpligtelse til at betale ca. 350 tidligere aktionærer DKK 1.000 pr. aktie pr. år i endnu 6 år, så længe de tidligere B-aktionærer fortsat er medlemmer af Nivå Golf Klub og betaler kontingent. Den samlede forpligtelse udgør maksimalt t.kr. 2.100 over en restperiode på 6 år.

Selskabets bortviste tidligere direktør har anlagt sag mod selskabet for manglende løn og feriepenge. Der er afsagt dom i byretten, hvorefter retten har bestemt, at den tidligere direktør ikke har ret til yderligere løn. Samtidigt afsagde retten dom om, at selskabet ikke har yderligere tilgodehavender hos den tidligere direktør. Afgørelsen er anket, og det er fortsat selskabets opfattelse, at selskabet har et tilgodehavende hos den tidligere direktør. Der er på denne baggrund ikke afsat yderligere vedr. denne sag.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Heki Holding ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.