

# Årsrapport 2018

**CVR-nr. 28 31 77 00**

**Ishøj Golf A/S**

**Ishøj Søndergade 19**

**2635 Ishøj**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2019.

---

Kaare Frogne  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Ishøj Golf A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 17. juni 2019

### **Direktion**

Kaare Frogne

### **Bestyrelse**

Berit Frogne

Kaare Frogne

Finn Frogne

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Til aktionæren i Ishøj Golf A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ishøj Golf A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Glostrup, den 17. juni 2019

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen  
Statsautoriseret revisor  
mne34335

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ishøj Golf A/S Ishøj Søndergade 19 2635 Ishøj
	CVR-nr.: 28 31 77 00
	Stiftet: 30. december 2004
	Hjemsted: Ishøj Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	14. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Berit Frogne Kaare Frogne Finn Frogne
<b>Direktion</b>	Kaare Frogne
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank, Hovedvejen 99, 2600 Glostrup

## Hovedtal

---

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste	1.282	1.613	1.685
Resultat af ordinær primær drift	-4.691	-2.607	-2.572
Finansielle poster, netto	-1.542	-248	-1.337
Årets resultat	-4.865	-2.099	-3.179
<b>Balance:</b>			
Balancesum	33.017	23.930	23.290
Egenkapital	1.103	-2.032	67
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	14	10	10



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i drift af golfbaner med bygninger på lejet anlæg.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -4.865 t.kr. mod -2.099 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes 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.

### 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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ishøj Golf A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettorealisationværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.281.765</b>	<b>1.613.467</b>
1 Personaleomkostninger	-5.240.490	-3.533.593
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-732.417	-686.592
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-4.691.142</b>	<b>-2.606.718</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	70.930	32.256
Andre finansielle indtægter	0	387.472
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.612.765	-667.579
<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.232.977</b>	<b>-2.854.569</b>
3 Skat af årets resultat	1.368.229	755.650
<b>Årets resultat</b>	<b>-4.864.748</b>	<b>-2.098.919</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-4.864.748	-2.098.919
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-4.864.748</b>	<b>-2.098.919</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Grunde og bygninger	19.452.056	20.108.187
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	430.704	17.740
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.882.760</u>	<u>20.125.927</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>19.882.760</u></b>	<b><u>20.125.927</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>439.181</u>	<u>472.371</u>
Varebeholdninger i alt	<u>439.181</u>	<u>472.371</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	92.458	135.839
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.985.416	1.418.590
5 Udskudte skatteaktiver	1.303.452	1.431.119
Andre tilgodehavender	175.680	144.015
Periodeafgrænsningsposter	<u>128.273</u>	<u>180.790</u>
Tilgodehavender i alt	<u>12.685.279</u>	<u>3.310.353</u>
Likvide beholdninger	<u>9.546</u>	<u>21.612</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.134.006</u></b>	<b><u>3.804.336</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>33.016.766</u></b>	<b><u>23.930.263</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	1.300.000	1.300.000
7 Overført resultat	-196.502	-3.331.754
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.103.498</b>	<b>-2.031.754</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
8 Gæld til realkreditinstitutter	1.643.307	1.756.445
8 Gæld til pengeinstitutter	743.213	8.743.213
8 Deposita	59.788	57.520
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.446.308	10.557.178
8 Kortfristet del af langfristet gæld	4.111.600	110.000
Gæld til pengeinstitutter	2.974.335	3.038.817
Modtagne forudbetalinger fra kunder	116.991	149.453
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.190.727	2.222.070
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.332.381	6.822.251
Anden gæld	2.740.926	3.062.248
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.466.960	15.404.839
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>31.913.268</b>	<b>25.962.017</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>33.016.766</b>	<b>23.930.263</b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10 Eventualposter</b>		



## Noter

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.671.063	3.156.891
Pensioner	321.133	240.974
Andre omkostninger til social sikring	30.722	20.828
Personalemkostninger i øvrigt	217.572	114.900
	<u>5.240.490</u>	<u>3.533.593</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>10</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	546.556	137.524
Andre finansielle omkostninger	1.066.209	530.055
	<u>1.612.765</u>	<u>667.579</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-1.495.896	-739.444
Årets regulering af udskudt skat	127.667	-16.206
	<u>-1.368.229</u>	<u>-755.650</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2018	36.338.474	1.271.670
Tilgang	0	489.250
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<u>36.338.474</u>	<u>1.760.920</u>
Afskrivninger 1. januar 2018	16.230.287	1.253.930
Årets afskrivninger	656.131	76.286
<b>Afskrivninger 31. december 2018</b>	<u>16.886.418</u>	<u>1.330.216</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<u>19.452.056</u>	<u>430.704</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>		
<b>5. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	1.431.119	1.414.913		
Udskudt skat af årets resultat	-127.667	16.206		
	<u><b>1.303.452</b></u>	<u><b>1.431.119</b></u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	1.303.452	1.431.119		
	<u><b>1.303.452</b></u>	<u><b>1.431.119</b></u>		
<b>6. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	1.300.000	1.300.000		
	<u><b>1.300.000</b></u>	<u><b>1.300.000</b></u>		
<b>7. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2018	-3.331.754	-1.232.835		
Årets overførte overskud eller underskud	-4.864.748	-2.098.919		
Koncerntilskud	8.000.000	0		
	<u><b>-196.502</b></u>	<u><b>-3.331.754</b></u>		
<b>8. Gældsforpligtelser</b>				
	<u><b>Afdrag</b></u>	<u><b>Restgæld</b></u>	<u><b>Gæld i alt</b></u>	<u><b>Gæld i alt</b></u>
	<u><b>første år</b></u>	<u><b>efter 5 år</b></u>	<u><b>31/12 2018</b></u>	<u><b>31/12 2017</b></u>
Gæld til realkreditinstitutter	111.600	1.196.907	1.754.907	1.866.445
Gæld til pengeinstitutter	4.000.000	0	4.743.213	8.743.213
Deposita	0	59.788	59.788	57.520
	<u><b>4.111.600</b></u>	<u><b>1.256.695</b></u>	<u><b>6.557.908</b></u>	<u><b>10.667.178</b></u>

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.755 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 19.452 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.300 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution mellem selskaberne i koncernen. Kautionsisterne hæfter fuldstændig solidarisk.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 245 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 14-77 måneder og en samlet restleasingydelse på 959 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KFA Group A/S, CVR-nr. 12 79 66 76, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for Skattestyrelsen fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.