

# Årsrapport 2017

**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 12. juni 2018.

---

Kaare Frogne  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 12. juni 2018

### **Direktion**

Kaare Frogne

### **Bestyrelse**

Berit Frogne

Kaare Frogne

Birgitte Mølgård Hansen

## 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 2017, 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 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.

### 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 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.

## 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 12. juni 2018

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

Peter Krogsrud Eriksen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34335

## 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
	13. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Berit Frogne Kaare Frogne Birgitte Mølgård Hansen
<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

---

	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	1.613	1.685
Resultat af ordinær primær drift	-2.607	-2.572
Finansielle poster, netto	-248	-1.337
Årets resultat	-2.099	-3.179
<b>Balance:</b>		
Balancesum	23.930	23.290
Egenkapital	-2.032	67
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	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 -2.099 t.kr. mod -3.179 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt over halvdelen af virksomhedskapitalen. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan reetableres via fremtidig indtjening.

Ishøj Golf A/S og Ishøj Golf Anlæg ApS fusionerede med virkning fra 1. januar 2017. Fusionen har konsekvens for de sammenligningstal, der anvendes i årsrapporten. I resultatopgørelsen og balancen samt de tilhørende noter er angivet tilrettede sammenligningstal, der inkluderer tallene fra årsrapporten for 2016 for Ishøj Golf Anlæg ApS.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets af slutning 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.

Fusionen med Ishøj Golf Anlæg ApS pr. 1. januar 2017 er behandlet efter sammenlægningsmetoden. Der er som følge af fusionen foretaget tilretning af sammenligningstal. For nærmere beskrivelse af påvirkningen henvises til særskilt afsnit i ledelsesberetningen.

### 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 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. 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 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 nettorealisationsværdien 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.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 nettorealisationsværdi.

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 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.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.613.467</b>	<b>1.684.595</b>
1 Personaleomkostninger	-3.533.593	-3.502.112
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-686.592	-754.265
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-2.606.718</b>	<b>-2.571.782</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	32.256	153.799
Andre finansielle indtægter	387.472	0
Øvrige finansielle omkostninger	-667.579	-1.490.863
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.854.569</b>	<b>-3.908.846</b>
2 Skat af årets resultat	755.650	730.078
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.098.919</b>	<b>-3.178.768</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-2.098.919	-3.178.768
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.098.919</b>	<b>-3.178.768</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Grunde og bygninger	20.108.187	20.764.318
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.740	48.201
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.125.927</u>	<u>20.812.519</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>20.125.927</u></b>	<b><u>20.812.519</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>472.371</u>	<u>328.203</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>472.371</u>	<u>328.203</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	135.839	19.684
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.418.590	672.834
4	Udskudte skatteaktiver	1.431.119	1.414.913
	Andre tilgodehavender	144.015	7.601
	Periodeafgrænsningsposter	<u>180.790</u>	<u>16.975</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.310.353</u>	<u>2.132.007</u>
	Likvide beholdninger	<u>21.614</u>	<u>17.065</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.804.338</u></b>	<b><u>2.477.275</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>23.930.265</u></b>	<b><u>23.289.794</u></b>



## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	1.300.000	1.300.000
6 Overført resultat	-3.331.754	-1.232.835
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.031.754</b>	<b>67.165</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
7 Gæld til realkreditinstitutter	1.756.445	1.976.196
7 Gæld til pengeinstitutter	8.743.213	12.447.167
7 Deposita	57.520	80.880
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.557.178</u>	<u>14.504.243</u>
7 Gældsforpligtelser	110.000	0
Gæld til pengeinstitutter	3.038.817	3.361.457
Modtagne forudbetalinger fra kunder	149.453	50.144
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.222.070	1.432.510
Anden gæld	9.884.501	3.874.275
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.404.841</u>	<u>8.718.386</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>25.962.019</b>	<b>23.222.629</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>23.930.265</b>	<b>23.289.794</b>
8 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
9 <b>Eventualposter</b>		

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.156.891	3.125.361
Pensioner	240.974	238.137
Andre omkostninger til social sikring	20.828	21.460
Personalemkostninger i øvrigt	114.900	117.154
	<b><u>3.533.593</u></b>	<b><u>3.502.112</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>10</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-739.444	-792.958
Årets regulering af udskudt skat	-16.206	62.880
	<b><u>-755.650</u></b>	<b><u>-730.078</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Grunde og bygninger</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris 1. januar 2017	36.338.474	1.726.725
Afgang	0	-455.055
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>36.338.474</u></b>	<b><u>1.271.670</u></b>
Afskrivninger 1. januar 2017	15.574.154	1.678.523
Årets afskrivninger	656.133	30.462
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-455.055
<b>Afskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>16.230.287</u></b>	<b><u>1.253.930</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>20.108.187</u></b>	<b><u>17.740</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>		
<b>4. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	1.414.913	1.414.913		
Udskudt skat af årets resultat	16.206	0		
	<u>1.431.119</u>	<u>1.414.913</u>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	1.431.119	1.414.913		
	<u>1.431.119</u>	<u>1.414.913</u>		
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2017	1.300.000	1.300.000		
	<u>1.300.000</u>	<u>1.300.000</u>		
<b>6. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2017	-1.232.835	1.945.933		
Årets overførte overskud eller underskud	-2.098.919	-3.178.768		
	<u>-3.331.754</u>	<u>-1.232.835</u>		
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	110.000	1.273.492	1.866.445	1.976.196
Gæld til pengeinstitutter	0	0	8.743.213	12.447.167
Deposita	0	0	57.520	80.880
	<u>110.000</u>	<u>1.273.492</u>	<u>10.667.178</u>	<u>14.504.243</u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.547 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 20.108 t.kr.

## Noter

---

### 8. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

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

### 9. **Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 153 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-57 måneder og en samlet restleasingydelse på 215 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 SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.