



Kaj Lykke Golfklub

CVR-NR 12836384

Kirkebrovej 5, Bramming

Årsrapport for regnskabsåret 2017

(29. regnskabsår)

Godkendt af generalforsamlingen tirsdag, den 20. februar 2018



INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Medlemsvalgt revisors påtegning	5
Ledelsens beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Noter	13 - 17
Pengestrømsopgørelse	18



Selskabsoplysninger

Kaj Lykke golfklub
Kirkebrovej 5
6740 Bramming

Hjemstedskommune:

Esbjerg

Bestyrelsen

Torben Pedersen
Formand

Hans-Anton Sørensen
Næstformand / kasserer

Hans Lauridsen
Sekretær

Bjørn Lauridsen
Baneudvalgsformand

Heine Madsen

Medlemsvalgte revisorer:

Anders Svendsen

Steen Jensen



Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Kaj Lykke Golfklub.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af foreningens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 8. februar 2018

Torben Pedersen
Formand

Hans-Anton Sørensen
Næstformand / Kasserer

Hans Lauridsen
Sekretær

Bjørn Lauridsen
Baneudvalgsformand

Heine Madsen



Til medlemmerne af Kaj Lykkes Golfklub

Som generalforsamlingsvalgte revisorer har vi gennemgået årsregnskabet for Kaj Lykke Golfklub for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017

Den udførte revision

Ved gennemgangen har vi foretaget en afstemning af aktiver og passiver. Vi har afstemt kontingentindtægter med foreningens medlemslister, og vi har endvidere foretaget stikprøvevis gennemgang af bilagene.

Interne forbehold

Revisionen har ikke givet anledning til bemærkninger.

Konklusion

Vi anser regnskabet for aflagt i henhold til lovgivningens krav, ligesom vi anser, at regnskabet giver et retvisende billede af foreningens resultat, aktiver og passiver samt foreningens økonomiske stilling.

Bramming, den 8. februar 2018

Anders Svendsen

Steen Jensen

Ledelsesberetning



Generelt:

Klubbens formål er at forestå driften af en golfbane og organisere de dertil hørende idrætslige aktiviteter, således at klubbens medlemmer kan udøve golfspillet under de bedst mulige forhold.

Klubben har med virkning fra 1. januar 2008 erhvervet det hidtil lejede golfbaneanlæg omfattende 18-hullers bane, par 3 bane, driving range og øveanlæg samt bygninger og parkeringsarealer.

Klubben ejer tillige maskinparken.

Udviklingen i regnskabsåret:

Klubbens aktivitet er i regnskabsåret forløbet bedre end forventet.

Klubben har realiseret et overskud på **486.040,10 kr.** i 2017.

Klubben har i regnskabsåret foretaget følgende investeringer:

Grunde og bygninger	kr.	674.002
Tekniske anlæg og maskiner	kr.	99.875
Driftsmidler og inventar	kr.	95.743
Totale investeringer i 2017	kr.	869.620

Klubbens balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 13.192.053 og en egenkapital på kr 4.513.268

Hændelser indtruffet efter regnskabsårets udløb.

Der er ikke efter regnskabets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling i fremtiden:

Med udgangspunkt i budgettet for det kommende regnskabsår forventes det at vi realiserer et mindre overskud på grund af faldende antal medlemmer.

Resultatfordeling:

Årets resultat foreslås overført som følger:

Overført til visionsplanen	kr.	0
Overført til egenkapitalen	kr.	486.040
Årets samlede resultat til disposition	kr.	486.040



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, suppleret med yderligere analyser og specifikationer. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Foreningen har tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

Udarbejdelse af pengestrømsopgørelse.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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 eksisterer på balancedagen.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved kontingenter, leje og fee samt sponsorater indregnes i resultatopgørelsen, såfremt indtægterne tilhører regnskabsperioden.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til banen, maskinparkens drift, klubhusets drift, administration og holdomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt amortisering af realkreditlån. *I 2017 er låneomkostninger på nyt Totalkreditlån udgiftsført og ikke amortiseret.*

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Klubben er undtaget for skattepligt, idet foreningen opfylder betingelserne som værende almennyttigt og almen velgørende.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger.

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 er foretaget lineære afskrivninger på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
P-Plads	30 år
Broer og cykelskur	20 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg og inventar	3 - 10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 20.000 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i regnskabsåret.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver fortsat

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, samt under passiver for forudbetalte kontingenter for det efterfølgende regnskabsår.

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.

Prioritetsgæld 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.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultatet. Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året, opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter som afskrivninger.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse af og tilbagebetaling af langfristet gæld.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver fortsat

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, samt under passiver for forudbetalte kontingenter for det efterfølgende regnskabsår.

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.

Prioritetsgæld 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.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultatet. Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året, opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter som afskrivninger.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse af og tilbagebetaling af langfristet gæld.



RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2017

	2017	2016 (tkr.)
1 Nettoomsætning	4.084.760	4.100
2 Leje, fee, sponsorater mv.	1.464.342	1.357
Bruttofortjeneste	<u>5.549.102</u>	5.457
3 Personaleomkostninger	-2.444.563	-2.583
4 Baneomkostninger og nyanskaffelser	-346.875	-394
5 Maskinparkens driftsomkostninger	-238.672	-249
6 Klubhusets driftsomkostninger	-727.876	-864
7 Administrationsomkostninger	-437.534	-385
8 Holdomkostninger og kontingent DGU	-196.458	-209
Kapacitetsomkostninger i alt	<u>-4.391.978</u>	-4.684
Resultat før af- og nedskrivninger	1.157.124	773
9 Afskrivninger på anlægsaktiver	-467.565	-581
Af- og nedskrivninger i alt	-467.565	-581
Resultat før finansielle poster	<u>689.559</u>	192
10 Finansielle indtægter	-6.614	4
11 Finansielle omkostninger	-196.905	-113
Finansiering i alt	<u>-203.519</u>	-109
Resultat før ekstraordinære poster	<u>486.040</u>	83
12 Ekstraordinære poster	0	0
Ekstraordinære poster i alt	<u>0</u>	0
Resultat før skat	486.040	83
Årest resultat	<u>486.040</u>	83
Bestyrelsen foreslår følgende disponering:		
Årets resultat	486.040	83
Til disposition	486.040	83
Overført til henlæggelser / visionsplan	0	0
Overført overskud	486.040	83
Resultatdisponering i alt	486.040	83



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
AKTIVER

	2017	2016 (tkr.)
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
13 Grunde og bygninger	10.035.071	9.461
14 Tekniske anlæg og maskiner	698.452	873
15 Inventar	321.868	319
Materielle anlægsaktiver i alt	11.055.390	10.653
ANLÆGSAKTIVER I ALT	11.055.390	10.653
TILGODEHAVENDER		
Andre tilgodehavender	136.330	27
Aktier Skjern Bank	0	2
Tilgodehavender i alt	136.330	28
LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Likvide beholdninger	2.000.332	2.124
Likvide beholdninger i alt	2.000.332	2.124
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.136.662	2.152
AKTIVER I ALT	<u>13.192.053</u>	12.806



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
PASSIVER

	2017	2016 (tkr.)
EGENKAPITAL		
Saldo primo	4.027.228	3.945
16 Overført overskud	486.040	82
Egenkapital i alt	4.513.268	4.027
HENSATTE FORPLIGTELSER		
17 Hensættelser	314.000	314
Hensatte forpligtelser i alt	314.000	314
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
18 Prioritetsgæld	7.450.000	7.490
Kortfristet del af langfristet gæld	-227.640	-180
19 Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.222.360	7.310
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Kortfristet del af langfristet gæld	227.640	180
Skyldig A-skat, AM bidrag og Atp	72.704	65
Skyldig løn og feriepenge	263.673	273
Skyldige omkostninger	56.000	264
Periodeafgrænsningsposter	278.808	127
Depositum	243.600	245
Likvidationsprovenue aktier	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.142.425	1.154
Gældsforpligtelser i alt	8.364.785	8.464
PASSIVER I ALT	<u>13.192.053</u>	12.806
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
21 Eventualposter mv.		



NOTER

	2017	2016 (tkr.)
1 Nettoomsætning		
Seniorer	-2.903.850	-3.268
Seniorer uden indskud	-370.300	0
Ungseniorer	-56.520	-26
Juniorer	-7.460	-19
Juniorer 0-14	-15.030	-12
Pensionister	-452.100	-518
80 plus	-57.020	-55
Puslinge	-5.900	-8
Langdistance	-5.470	-7
Prøvedlemmer seniorer	-45.000	10
Passive medlemmer	-29.890	-46
Flexmedlemmer	-112.210	-104
Par 3 medlemskab	-24.010	-32
Indskud	0	-14
Nettoomsætning i alt	-4.084.760	-4.100
2 Leje, fee, sponsorater mv.		
Greenfee	-451.047	-379
E-20 - Indtægter	-55.596	-65
A11	-134.200	0
Sydjysk Open	-50.167	-48
Matchfee	-25.611	-25
Boldleje	-151.400	-161
Kaninmatch	-3.126	-11
Skabsleje	-158.725	-159
Batteriopladning	-6.680	-7
Company Day	-53.075	-31
Golfbiler	-35.800	-33
Esbjerg ordningen	-54.286	28
25 års jubilæum	0	0
Sponsorater	-346.492	-528
Direkte omkostninger til sponsorater	61.862	64
Leje, fee, sponsorater mv. i alt	-1.464.342	-1.357
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.093.324	2.191
Pensioner	225.587	222
Andre omkostninger til social sikring	125.652	170
Personaleomkostninger i alt	2.444.563	2.583



NOTER

	2017	2016 (tkr.)
4 Baneomkostninger og nyanskaffelser		
Nyanskaffelser under kr. 20.000	37.555	25
Træer	1.525	2
Baneændringer	3.241	24
Maskinhus	1.596	0
Baneudstyr	51.311	58
Reparation af golfbil	10.663	0
Diverse	3.972	8
Gødning	52.086	38
Sprøjtemidler/kemikalier	44.583	27
Frø	23.415	12
Sand	17.237	11
Konsulentbistand	-318	0
Stenmel	17.470	9
Maskinstation og lignende	16.880	44
Vedligehold vandingsanlæg	10.158	37
Vandafgift	55.504	99
Baneomkostn. og nyanskaffelser i alt	346.875	394
5 Driftsomkostninger maskiner		
Brændstof	100.396	101
Reparationer og vedligeholdelse	113.328	120
Slibning af maskiner	13.024	16
Forsikring	11.924	12
Driftsomkostninger maskiner i alt	238.672	249
6 Klubhusets driftsomkostninger		
Ejendomsskat og kloak	155.477	157
Forsikring	42.628	43
Tyverialarm	20.194	27
Renovation og affald	22.265	71
Rengøring	180.000	180
Øvrig rengøring	6.843	0
Rengøringsartikler	21.720	0
Vedligeholdelse	59.673	83
Vedligeholdelse restauration	75.756	76
Vedligeholdelse shoppen	2.286	0
Varme	24.379	22
El	171.654	232
Forpagtning (el og varme)	-55.000	-55
Koda-afgift	0	12
Diverse	0	17
Klubhusets driftsomkostninger i alt	727.876	864



NOTER

	2017	2016 (tkr.)
7 Administrationsomkostninger		
Telefon	22.829	28
Porto	1.718	3
Kontorartikler	9.614	9
Scorekort-Greenfeemærker	29.248	15
Annoncer	68.181	49
EDB-udgifter	102.868	119
Kurser	8.373	15
Mødeudgifter	73.858	56
Rejseudgifter	0	1
Præmier	8.060	18
Udstyr	6.058	0
Andre repræsentations udgifter	3.405	7
Medlemskartotek	7.101	7
Kollektive forsikringer-DIF/DGI	13.550	10
Kontingenter	5.650	0
Publikationer	8.186	15
Udgifter vedr. medlemmer	11.271	0
Beklædning bestyrelse og udvalg	28.861	0
Gebyrindtægter	-6.200	0
Gebyrer	34.281	0
Diverse	624	32
Administrationsomkostninger i alt	437.534	385
8 Holdomkostninger og DGU		
Talent og juniorer	9.015	27
Elitehold	16.155	4
Udgifter til elite-match	9.606	12
Turneringsgebyr	25.643	26
Kontingent DGU	136.040	140
Holdomkostninger og DGU i alt	196.458	209
9 Afskrivninger på anlægsaktiver		
Inventar	93.189	111
Tekniske anlæg og maskiner	273.987	315
Ejendom	100.388	155
Afskrivninger på anlægsaktiver i alt	467.565	581
10 Finansielle indtægter		
Renteindtægter bank	-449	4
Kursgevinst	7.064	0
Finansielle indtægter i alt	6.614	4



NOTER

	2017	2016 (tkr.)
11 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter	9.572	0
Prioritetsrenter-kreditforening	102.894	111
Amortiserede låneomkostninger	84.439	3
Kurstab	0	0
Finansielle omkostninger i alt	196.905	113
12 Ekstraordinære poster		
Ekstraordinære indtægter	0	0
Ekstraordinære udgifter	0	0
Ekstraordinære poster i alt	0	0
13 Grunde og bygninger		
Kostpris, primo	11.391.628	11.162
Tilgang i årets løb	674.002	229
 Kostpris i alt	 12.065.630	 11.392
Af-/nedskrivninger, primo	-1.930.171	-1.775
Årets af-/nedskrivninger	-100.388	-155
 Af-/nedskrivninger i alt	 -2.030.559	 -1.930
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.035.071	9.461
Ejendomsværdi pr. 1. oktober 2016 er kr. 17.597.400		
14 Tekniske anlæg og maskiner		
Kostpris, primo	6.131.376	5.869
Tilgang i årets løb	99.875	263
 Kostpris i alt	 6.231.251	 6.131
Af-/nedskrivninger, primo	-5.258.812	-4.947
Årets af-/nedskrivninger	-273.987	-311
 Af-/nedskrivninger i alt	 -5.532.799	 -5.259
Regnskabsmæssig værdi ultimo	698.452	873



NOTER

	2017	2016 (tkr.)
15 Inventar		
Kostpris, primo	1.633.947	1.634
Tilgang i årets løb	95.743	0
Kostpris i alt	1.729.689	1.634
Af-/nedskrivninger primo	-1.314.633	-1.204
Årets af-/nedskrivninger	-93.189	-111
Af-/nedskrivninger i alt	-1.407.822	-1.315
Regnskabsmæssig værdi ultimo	321.868	319
16 Overført overskud		
Overført resultat	486.040	83
Overført til henlæggelser	0	0
Overført overskud i alt	486.040	83
17 Hensættelser		
Henlagt til visionsplan	188.000	188
Henlagt til par 3 projektet	126.000	126
Hensættelser i alt	314.000	314
18 Prioritetsgæld		
Nykredit opr. Kr. 6.218.000	0	6.218
Indfrielsesomkostninger	0	-38
Nykredit opr. Kr. 2.021.000	0	1.320
Indfrielsesomkostninger	0	-11
Skjern Bank - driftslån - 2.650.000 (ny)	2.650.000	0
Totalkredit kr 4.800.000 (ny)	4.800.000	0
Prioritetsgæld i alt	7.450.000	7.490
19 Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag der forfalder senere end 5 år	6.321.101	5.674
Afdrag der forfalder om 1 til 5 år	901.259	1.636
Afdrag der forfalder indenfor 1 år	227.640	180
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.450.000	7.490
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for prioritetsgæld T.kr. 7.450 er givet pant i grunde og bygninger.		
Den regnskabsmæssige værdi per 31. december 2017 udgør t. kr. 10.035.071		
21 Eventualposter mv.		
Klubben har ikke afgivet kautions- eller garantiforpligtelser.		



PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2017	2016 (tkr.)
Driftsresultatet		
Periodens resultat	486.040	83
Afskrivninger	467.565	581
Pengestrøm fra driften	953.605	664
Driftskapital		
Andre tilgodehavender	-322.257	70
Finansieringsomkostninger	48.139	2
Leverandørgæld	-30.968	-27
Feriepenge	-9.547	11
Skat, am og atp	-13.139	12
Moms	6.346	14
Anden gæld	-2.590	1
Periodeafgrænsning	204.844	0
Ændring i driftskapital	-119.173	82
Investeringer		
Grunde og bygninger	-674.002	-229
Tekniske anlæg og maskiner	-99.875	-263
Inventar	-95.743	0
Investeringer i alt	-869.620	-492
Langfristede		
Hensættelser	0	0
Nykredit opr. TDKK 6.218	-6.218.000	0
Realkredit opr. TDKK 2.021	-1.320.215	-103
Totalkredit 4.800.000	4.800.000	0
Skjern Bank driftslån	2.650.000	0
Ændring i Langfristet gæld	-88.215	-103
Ændring i likviditet	-123.402	151
Beholdning primo	2.123.735	1.974
Beholdning Ultimo	2.000.333	2.124
Maksimal trækingsret på driftslån	2.650.000	400
LIKVID ARBEJDSKAPITAL ULTIMO	4.650.333	2.524