



# Kaj Lykke Golfklub

CVR-NR 12836384

Kirkebrovej 5, Bramming

Årsrapport for regnskabsåret 2018

( 30. regnskabsår)

*Godkendt af generalforsamlingen, onsdag den 27. februar 2019.*



## 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

Susanne Olesen  
Sekretær

Bjørn Lauridsen  
Baneudvalgsformand

Allan M. Skydt  
Kasserer

## **Medlemsvalgte revisorer:**

Anders Svendsen

Bo Søborg

## Ledelsepåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 13. februar 2019



Torben Pedersen  
Formand



Hans-Anton Sørensen  
Næstformand



Susanne Olesen  
Sekretær



Bjørn Lauridsen  
Baneudvalgsformand



Allan M. Skydt  
Kasserer



## Til medlemmerne af Kaj Lykkes Golfklub

Som generalforsamlingsvalgte revisorer har vi gennemgået årsregnskabet for Kaj Lykke Golfklub for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018

### 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 7. februar 2019

Anders Svendsen  


Bo Søborg  


## 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 **527.789 kr.** i 2018 før henlæggelser.

Klubben har i regnskabsåret foretaget følgende investeringer:

Grunde og bygninger	kr.	579.494
Tekniske anlæg og maskiner	kr.	61.250
Driftsmidler og inventar	kr.	217.235
<b>Totale investeringer i 2018</b>	kr.	<b>857.979</b>

Klubbens balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 11.459.932 og en egenkapital på kr 4.971.867.

### Hændelser indtruffet efter regnskabsårets udløb.

Der er ikke efter regnskabsafslutning 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 Indoor træningsfaciliteter	kr.	34.485
Overført til forbedring af bane og faciliteter	kr.	34.705
Overført til egenkapitalen	kr.	458.599
<b>Årets samlede resultat til disposition</b>	kr.	<b>527.789</b>



## 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. Fra 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.



**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2018**

	2018	2017 (tkr.)
1 Nettoomsætning	4.394.915	4.085
2 Leje, fee, sponsorater mv.	1.537.324	1.464
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b><u>5.932.239</u></b>	<b>5.549</b>
3 Personaleomkostninger	-2.556.919	-2.445
4 Baneomkostninger og nyanskaffelser	-590.369	-347
5 Maskinparkens driftsomkostninger	-248.274	-239
6 Klubhusets driftsomkostninger	-683.553	-728
7 Administrationsomkostninger	-489.945	-438
8 Holdomkostninger og kontingent DGU	-254.906	-196
<b>Kapacitetsomkostninger i alt</b>	<b><u>-4.823.966</u></b>	<b>-4.392</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.108.273</b>	<b>1.157</b>
9 Afskrivninger på anlægsaktiver	-488.766	-468
<b>Af- og nedskrivninger i alt</b>	<b>-488.766</b>	<b>-468</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b><u>619.507</u></b>	<b>690</b>
10 Finansielle indtægter	0	0
11 Finansielle omkostninger	-91.718	-203
<b>Finansiering i alt</b>	<b><u>-91.718</u></b>	<b>-203</b>
<b>Resultat før ekstraordinære poster</b>	<b><u>527.789</u></b>	<b>486</b>
12 Ekstraordinære poster	0	0
<b>Ekstraordinære poster i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b>0</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>527.789</b>	<b>486</b>
<b>Årest resultat</b>	<b><u>527.789</u></b>	<b>486</b>
Bestyrelsen foreslår følgende disponering:		
Årets resultat	527.789	486
Til disposition	527.789	486
Overført til henlæggelser	69.190	0
Overført overskud	458.599	486
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>527.789</b>	<b>486</b>



**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018**  
**AKTIVER**

	2018	2017 (tkr.)
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
13 Grunde og bygninger	10.506.932	10.035
14 Tekniske anlæg og maskiner	506.425	698
15 Inventar	411.246	322
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.424.603</b>	<b>11.055</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>11.424.603</b>	<b>11.055</b>
<b>TILGODEHAVENDER</b>		
Andre tilgodehavender	35.329	136
Aktier Skjern Bank	0	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>35.329</b>	<b>136</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>		
Likvide beholdninger	0	2.000
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>35.329</b>	<b>2.137</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>11.459.932</u></b>	<b>13.192</b>



**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018**  
**PASSIVER**

	<b>2018</b>	<b>2017</b> <b>(tkr.)</b>
<b>EGENKAPITAL</b>		
Saldo primo	4.513.268	4.027
16 Overført overskud	458.599	486
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.971.867</b>	<b>4.513</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		
17 Hensættelser	383.190	314
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>383.190</b>	<b>314</b>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
18 Prioritetsgæld	5.110.155	7.450
Kortfristet del af langfristet gæld	-221.674	-228
19 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<b>4.888.481</b>	<b>7.222</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld	221.674	228
Skyldig A-skat, AM bidrag og Atp	64.592	73
Skyldig løn og feriepenge	241.666	264
Skyldige omkostninger	26.930	56
Kreditorer	118.606	64
Periodeafgrænsningsposter	294.825	214
Depositum	248.100	245
Likvidationsprovenue aktier	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.216.394</b>	<b>1.142</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.104.875</b>	<b>8.364</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>11.459.932</u></b>	<b>13.192</b>
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
21 Eventualposter mv.		



## NOTER

	2018	2017 (tkr.)
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Seniorer	-3.204.155	-2.904
Seniorer uden indskud	-602.775	-370
Ungseniorer	-60.200	-57
Juniorer	-9.000	-7
Juniorer 0-14	-12.450	-15
Pensionister	-220.000	-452
80 plus	-75.500	-57
Puslinge	-10.600	-6
Langdistance	-7.395	-5
Prøvedlemmer seniorer	-11.940	-45
Passive medlemmer	0	-30
Flexmedlemmer	-133.300	-112
Par 3 medlemskab	-47.600	-24
Indskud	0	0
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>-4.394.915</b>	<b>-4.085</b>
<b>2 Leje, fee, sponsorater mv.</b>		
Greenfee	-534.735	-451
E-20 - Indtægter	-107.409	-56
A11	-176.222	-134
Sydjysk Open	-42.478	-50
Matchfee	-18.193	-26
Onsdagsmatch	-9.131	-3
Boldleje	0	-151
Skabsleje	-183.675	-159
Batteriopladning	-6.650	-7
Company Day	-41.452	-53
Junior og eliteturneringer	-7.490	0
Golfbiler	-53.000	-36
Esbjerg ordningen	-54.858	-54
Tilskud fra fonde m. fl.	-60.000	0
30 års jubilæum	0	0
Momskompensation - donation	-34.705	0
Sponsorater	-258.360	-346
Direkte omkostninger til sponsorater	51.035	62
<b>Leje, fee, sponsorater mv. i alt</b>	<b>-1.537.324</b>	<b>-1.464</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.183.725	2.093
Pensioner	233.120	226
Andre omkostninger til social sikring	140.074	126
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>2.556.919</b>	<b>2.445</b>



## NOTER

	2018	2017 (tkr.)
<b>4 Baneomkostninger og nyanskaffelser</b>		
Nyanskaffelser under kr. 20.000	14.957	38
Træer	1.629	2
Stier	11.211	0
Baneændringer	3.321	3
Maskinhus	-56	2
Baneudstyr	86.137	51
Reparation af golfbil	14.626	11
Diverse	2.996	4
Gødning	32.226	52
Sprøjtemidler/kemikalier	0	45
Frø	32.173	23
Sand	13.493	17
Konsulentbistand	40.525	0
Stenmel	5.074	17
Maskinstation og lignende	22.595	17
Vedligehold vandingsanlæg	20.785	10
Strøm til vandingsanlæg	42.909	0
Vandafgift	245.769	56
<b>Baneomkostn. og nyanskaffelser i alt</b>	<b>590.369</b>	<b>347</b>
<b>5 Driftsomkostninger maskiner</b>		
Brændstof	116.062	100
Reparationer og vedligeholdelse	97.561	113
Slibning af maskiner	22.520	13
Forsikring	12.131	12
<b>Driftsomkostninger maskiner i alt</b>	<b>248.274</b>	<b>239</b>
<b>6 Klubhusets driftsomkostninger</b>		
Ejendomsskat og kloak	96.278	155
Forsikring	42.302	43
Tyverialarm	19.767	20
Renovation og affald	11.013	22
Rengøring	238.556	180
Øvrig rengøring	7.172	7
Rengøringsartikler	-1.501	22
Vedligeholdelse	133.486	60
Vedligeholdelse restauration	28.129	76
Vedligeholdelse shoppen	1.403	2
Varme	40.436	24
El	121.511	172
Forpagtning ( el og varme )	-55.000	-55
Koda-afgift	0	0
Diverse	0	0
<b>Klubhusets driftsomkostninger i alt</b>	<b>683.553</b>	<b>728</b>



## NOTER

	2018	2017 (tkr.)
<b>7 Administrationsomkostninger</b>		
Telefon	18.554	23
Porto	1.026	2
Kontorartikler	10.445	10
Scorekort-Greenfeemærker	21.475	29
Annoncer	92.690	68
EDB-udgifter	123.894	103
Kurser	10.534	8
Mødeudgifter	52.163	74
Rejseudgifter	472	0
Præmier	21.829	8
Udstyr	0	6
Andre repræsentations udgifter	1.745	3
Medlemskartotek	6.800	7
Kollektive forsikringer-DIF/DGI	8.897	14
Kontingenter	5.650	6
Publikationer	17.797	8
Udgifter vedr. medlemmer	51.144	11
Beklædning bestyrelse og udvalg	12.312	29
Generalforsamling	21.323	0
30 års jubilæum i KLG	6.423	0
Gebyrindtægter	-4.750	-6
Gebyrer	9.062	34
Diverse	460	1
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>489.945</b>	<b>438</b>
<b>8 Holdomkostninger og DGU</b>		
Talent og juniorer	30.917	9
Elitehold	25.796	16
Udgifter til elite-match	9.236	10
Turneringsgebyr	24.192	26
Kontingent DGU	139.250	136
Indretning af Indoor	25.515	0
<b>Holdomkostninger og DGU i alt</b>	<b>254.906</b>	<b>196</b>
<b>9 Afskrivninger på anlægsaktiver</b>		
Inventar	127.856	93
Tekniske anlæg og maskiner	253.277	274
Ejendom	107.633	100
<b>Afskrivninger på anlægsaktiver i alt</b>	<b>488.766</b>	<b>468</b>
<b>10 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter bank	0	0
Kursgevinst	0	0
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## NOTER

	2018	2017 (tkr.)
<b>11 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter	3.978	10
Prioritetsrenter-kreditforening	87.740	103
Amortiserede låneomkostninger	0	84
Kurstab	0	7
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>91.718</b>	<b>204</b>
<b>12 Ekstraordinære poster</b>		
Ekstraordinære indtægter	0	0
Ekstraordinære udgifter	0	0
<b>Ekstraordinære poster i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13 Grunde og bygninger</b>		
Kostpris, primo	12.065.630	11.392
Tilgang i årets løb	579.494	674
 Kostpris i alt	 12.645.124	 12.066
Af-/nedskrivninger, primo	-2.030.559	-1.930
Årets af-/nedskrivninger	-107.633	-100
 Af-/nedskrivninger i alt	 -2.138.192	 -2.031
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.506.932</b>	<b>10.035</b>
 Ejendomsværdi pr. 1. oktober 2018 er kr. 17.597.400		
<b>14 Tekniske anlæg og maskiner</b>		
Kostpris, primo	6.231.251	6.131
Tilgang i årets løb	61.250	100
 Kostpris i alt	 6.292.501	 6.231
Af-/nedskrivninger, primo	-5.532.799	-5.259
Årets af-/nedskrivninger	-253.277	-274
 Af-/nedskrivninger i alt	 -5.786.076	 -5.533
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>506.425</b>	<b>698</b>





## NOTER

	2018	2017 (tkr.)
<b>15 Inventar</b>		
Kostpris, primo	1.729.689	1.634
Tilgang i årets løb	217.235	96
Kostpris i alt	1.946.924	1.730
Af-/nedskrivninger primo	-1.407.822	-1.315
Årets af-/nedskrivninger	-127.856	-93
Af-/nedskrivninger i alt	-1.535.678	-1.408
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>411.246</b>	<b>322</b>
<b>16 Overført overskud</b>		
Overført resultat	527.789	486
Overført til henlæggelser	-69.190	0
<b>Overført overskud i alt</b>	<b>458.599</b>	<b>486</b>
<b>17 Hensættelser</b>		
Henlagt til visionsplan og par 3 projekt	314.000	188
Henlagt til forbedring af bane og facillitet	34.705	126
Henlagt til Indoor træningsfaciliteter	34.485	0
<b>Hensættelser i alt</b>	<b>383.190</b>	<b>314</b>
<b>18 Prioritetsgæld</b>		
Skjern Bank - driftslån - 2.650.000	532.190	2.650
Totalkredit kr 4.800.000	4.577.965	4.800
<b>Prioritetsgæld i alt</b>	<b>5.110.155</b>	<b>7.450</b>
<b>19 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Afdrag der forfalder senere end 5 år	5.867.068	6.321
Afdrag der forfalder om 1 til 5 år	1.139.222	901
Afdrag der forfalder indenfor 1 år	221.674	228
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.227.965</b>	<b>7.450</b>
<b>20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for prioritetsgæld T.kr. 7.228 er givet pant i grunde og bygninger.		
Den regnskabsmæssige værdi per 31. december 2018 udgør t. kr. 11.424.603		
<b>21 Eventualposter mv.</b>		
Klubben har ikke afgivet kautions- eller garantiforpligtelser.		



## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2018	2017 (tkr.)
<b>Driftsresultatet</b>		
Periodens resultat	527.789	486
Afskrivninger	488.766	468
<b>Pengestrøm fra driften</b>	<b>1.016.555</b>	<b>954</b>
<b>Driftskapital</b>		
Andre tilgodehavender	80.420	-322
Finansieringsomkostninger	0	48
Leverandørgæld	53.907	-31
Feriepenge	-16.421	-10
Skat, am og atp	92.790	-13
Moms	20.289	6
Anden gæld	-24.025	-3
Periodeafgrænsning	-26.024	205
<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>180.936</b>	<b>-119</b>
<b>Investeringer</b>		
Grunde og bygninger	-579.494	-674
Tekniske anlæg og maskiner	-61.250	-100
Inventar	-217.235	-96
<b>Investeringer i alt</b>	<b>-857.979</b>	<b>-870</b>
<b>Langfristede</b>		
Hensættelser		0
Nykredit opr. TDKK 6.218	0	-6.218
Realkredit opr. TDKK 2.021	0	-1.320
Totalkredit 4.800.000	-222.035	4.800
Skjern Bank driftslån	-2.117.810	2.650
<b>Ændring i Langfristet gæld</b>	<b>-2.339.845</b>	<b>-88</b>
<b>Ændring i likviditet</b>	<b>-2.000.333</b>	<b>-123</b>
Beholdning primo	2.000.333	2.124
<b>Beholdning Ultimo</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>
Maksimal trækingsret på driftslån	2.650.000	2.650
<b>LIKVID ARBEJDSKAPITAL ULTIMO*</b>	<b>2.117.810</b>	<b>4.650</b>

\*likvide midler indsættes på kassekreditten