

ASM-Fonden

Lysningen 10, 8960 Randers SØ

CVR-nr. 12 78 22 33

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 9. december 2016.

Arne Sander Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Fondsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for ASM-Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 9. december 2016

Bestyrelsen

Arne Sander Mikkelsen

Per Sørensen Prang

Ole Christian Bilenberg Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i ASM-Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ASM-Fonden for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen

Fonden har i strid med selskabslovens § 210 stk. 1, ydet lån til et af fondens medlemmer og bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i årets løb.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Randers SØ, den 9. december 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Finn J. Vammen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

| | |
|-------------------|--|
| Fonden | ASM-Fonden Lysningen 10 8960 Randers SØ |
| | CVR-nr.: 12 78 22 33 |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Bestyrelse | Arne Sander Mikkelsen Per Sørensen Prang Ole Christian Bilenberg Nielsen |
| Revision | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens aktivitet er besiddelse af kapitalandele i datterselskab samt handel/udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 156.760 kr. mod 232.605 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 369.063 kr. mod -493.807 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ASM-Fonden er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration.

Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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 på egenkapitalen

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.

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:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 50 år |
|-----------|-------|

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

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 af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af grundstykker til videresalg. Grundstykker til videresalg måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste | 156.760 | 232.605 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -47.017 | 497.283 |
| Driftsresultat | 109.743 | 729.888 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 790 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 399.687 | -962.960 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -126.265 | -112.320 |
| Resultat før skat | 383.165 | -344.602 |
| Skat af årets resultat | -14.102 | -149.205 |
| Årets resultat | 369.063 | -493.807 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 369.063 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -493.807 |
| Disponeret i alt | 369.063 | -493.807 |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Grunde og bygninger | 5.263.381 | 5.310.398 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>5.263.381</u> | <u>5.310.398</u> |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 5.000 | 5.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.000</u> | <u>5.000</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>5.268.381</u> | <u>5.315.398</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Beholdning af grunde til vidersalg | 183.255 | 183.255 |
| Varebeholdninger i alt | <u>183.255</u> | <u>183.255</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 250.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 169.895 | 109.017 |
| Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 8.310 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9.705 | 7.657 |
| Tilgodehavender i alt | <u>429.600</u> | <u>124.984</u> |
| Likvide beholdninger | 21.221 | 26.271 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>634.076</u> | <u>334.510</u> |
| Aktiver i alt | <u>5.902.457</u> | <u>5.649.908</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 906.850 | 906.850 |
| 4 Overført resultat | 652.636 | 283.573 |
| Egenkapital i alt | <u>1.559.486</u> | <u>1.190.423</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.821.535 | 3.848.398 |
| Deposita | 53.900 | 53.900 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>3.875.435</u> | <u>3.902.298</u> |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 114.500 | 126.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 69.010 | 62.304 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.472 | 0 |
| Selskabsskat | 147.687 | 128.945 |
| Anden gæld | 120.117 | 239.938 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13.750 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>467.536</u> | <u>557.187</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>4.342.971</u> | <u>4.459.485</u> |
| Passiver i alt | <u>5.902.457</u> | <u>5.649.908</u> |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|------------------------|--------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 126.265 | 112.320 |
| | <u>126.265</u> | <u>112.320</u> |
| | <u>30/9 2016</u> | <u>30/9 2015</u> |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2015 | 165.703 | 165.703 |
| Kostpris 30. september 2016 | <u>165.703</u> | <u>165.703</u> |
| Op-/nedskrivninger 1. oktober 2015 | -1.299.614 | -259.355 |
| Årets opskrivning | 36.653 | -208.333 |
| Årets resultat efter skat | 363.156 | -831.926 |
| Opskrivninger 30. september 2016 | <u>-899.805</u> | <u>-1.299.614</u> |
| Modregnet i tilgodehavender | 734.102 | 1.133.911 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>734.102</u> | <u>1.133.911</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2015 | 906.850 | 906.850 |
| | <u>906.850</u> | <u>906.850</u> |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober 2015 | 283.573 | 777.380 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 369.063 | -493.807 |
| | <u>652.636</u> | <u>283.573</u> |

Noter

5. Gældsforpligtelser

| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 30/9 2016</u> | <u>Gæld i alt 30/9 2015</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 114.500 | 3.251.000 | 3.821.535 | 3.848.398 |
| Deposita | 0 | 0 | 53.900 | 53.900 |
| | <u>114.500</u> | <u>3.251.000</u> | <u>3.875.435</u> | <u>3.902.298</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.936 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 5.263 t.kr.

Fonden har deponeret ejerpantebreve på i alt 100 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 130 t.kr.