

AARHUS OLIEFABRIKS ARBEJDERES STIFTELSE

Ellemarksvej 14

8000 Aarhus C

CVR-nummer 14109994

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 17. maj 2018



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Fondsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	15
Aktiver	16
Passiver	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	21

Fondsoplysninger

Fond

AARHUS OLIEFABRIKS ARBEJDERES STIFTELSE

Ellemarksvej 14

8000 Aarhus C

Hjemstedskommune: Århus
CVR-nummer: 14109994
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Evald Ø Frederiksen, Formand

Jørgen V. Hvolby

Annie Wiingvist

Martin Holde

Lisbeth Helene Nielsen

Direktion

Evald Ø. Frederiksen

Revisor

Dansk Revision Århus

godkendt revisionsaktieselskab

Tomsagervej 2

8230 Åbyhøj

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for AARHUS OLIEFABRIKS ARBEJDERES STIFTELSE.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Aarhus, 17. maj 2018

Direktionen:


Evald Ø. Frederiksen

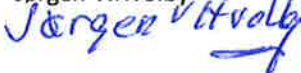
Bestyrelsen:

Evald Ø. Frederiksen
Formand


Martin Holde



Jørgen V. Hvolby



Annie Wiinguist



Lisbet H. Nielsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i AARHUS OLIEFABRIKS ARBEJDERES STIFTELSE

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AARHUS OLIEFABRIKS ARBEJDERES STIFTELSE for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 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 fonden 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 for 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 fondens 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 fonden, 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. Fejlinformation 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 fondens 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 fondens 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 fonden 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Åbyhøj, 17. maj 2018

Dansk Revision Århus

godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26717671

Torben Rohde Pedersen

statsautoriseret revisor

mne33801

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive og vedligeholde stiftelsens ejendomme med henblik på, at stiftelsen kan udleje gode og centrale beliggende boliger til nuværende og tidligere arbejdere på Aarhus Oliefabrik.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af fondens forhold væsentligt.

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabsloven § 77b

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægtens pkt. 4.1, senest dateret den 15. marts 2011, hvoraf fremgår, at fonden er stiftet med det formål

- at drive og vedligeholde stiftelsens ejendom med henblik på, at Stiftelsens kan udleje gode og centrale beliggende boliger til nuværende og tidligere arbejdere på Aarhus Oliefabrik,
- at yde et engangsbeløb på kr. 5.000 til arbejdere, der fratræder virksomhedens tjeneste på grund af alder, efterløn eller folkepension, og hvor de pågældende har mindst 15 års anciennitet ved normal pensionsalder.

I lyset af fondens meget konkrete uddelingsformål har bestyrelsen ikke fundet det hensigtsmæssigt og/eller nødvendigt at opdele fondens uddelingsformål i hovedkategorier. Bestyrelsen kan således alene foretage uddelinger til personer, der har været anset på Aarhus Oliefabrik, og som fratræder tjeneste grundet alder, efterløn eller folkepension, og som samtidig hermed mindst har 15 års anciennitet ved normal pensionsalder.

Fondens uddelinger beslattes løbende på bestyrelsesmøder, som efter vedtægten afholdes så ofte, som dette findes fornødent.

Bestyrelsen skal bemærke, at hvis bestyrelsen finder det nødvendigt henset til fondens formål, vil bestyrelsen på årsmødet fastsætte en uddelingsramme for det kommende år, hvor uddelinger skal kunne indeholdes i.

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Fonden følger anbefalingen.	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Fonden følger anbefalingen.	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedste mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Fonden følger anbefalingen.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.</p>	Fonden følger anbefalingen.	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
<p>2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>	Fonden følger anbefalingen.	
<p>2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>	Fonden følger anbefalingen.	
<p>2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>	Fonden følger anbefalingen.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 	<p>Fonden følger ikke anbefalingen.</p>	<p>Fonden følger ikke denne anbefaling.</p> <p>Bestyrelsen har således valgt ikke at oplyse om bestyrelsesmedlemmernes øvrige ledelseshverv, hvilket begrundes med, at det er bestyrelsens vurdering, at oplysningerne ikke er relevante i relation til nærværende fond, og at oplysningerne i øvrigt er offentlig tilgængelige via hjemmesiden www.datacvt.dk, hvortil der henvises.</p>
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen.</p> <p>(Fonden har ikke et datterselskab)</p>	

Ledelsesberetning

2.4 Uafhængighed		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenkab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, 	Fonden følger anbefalingen.	

Ledelsesberetning

<ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til er formål at yde støtte til disse familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Fonden følger anbefalingen.	
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fonden følger ikke anbefalingen.	<p>Fonden følger ikke denne anbefaling.</p> <p>Det er bestyrelsens opfattelse, at alder hverken kan anses for at være kvalificerede eller diskvalificerede for medlem af bestyrelsen i denne fond.</p> <p>Endvidere har bestyrelsen ved andre foranstaltninger sikret sig, at der løbende tages stilling til bestyrelsens sammensætning og kompetencer, samt at der løbende sker udskiftning i bestyrelsen.</p> <p>Endvidere finder bestyrelsen, at lovgivningen i forhold til aldersgrænse løbende bliver liberaliseret, og går i retning af færre aldersgrænser, ligesom samfundsudviklingen generelt bevæger sig i retning af mere deltagelse i erhvervsaktiviteter også i en høj alder.</p> <p>Bestyrelsen kan oplyse, at gennemsnitsalderen i bestyrelsen inkl. tilforordnet er 59,5 år.</p>

Ledelsesberetning

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Fonden følger anbefalingen.	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Fonden følger anbefalingen.	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Fonden følger ikke anbefalingen.	<p>Fonden følger ikke denne anbefaling.</p> <p>To af bestyrelsesmedlemmerne modtager samlet et fast årligt vederlag på 50 t.kr. i alt De øvrige bestyrelsesmedlemmer modtager ikke vederlag for deres arbejde i fonden, idet fondens midler alene skal anvendes til at fremme fondens formål mest muligt.</p> <p>I det tilfælde, at bestyrelsen beslutter, at bestyrelsen skal modtage et vederlag for deres arbejde i bestyrelsen, vil bestyrelsen vederlægges med faste vederlag, som ikke er afhængige af fondens resultater, men som efter aftale og beslutning kan varierer fra år til år under indtryk af arbejde, der er forbundet med hvervet.</p>
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Fonden følger ikke anbefalingen.	<p>Fonden følger ikke denne anbefaling.</p> <p>Se forklaring til anbefaling 3.1.1.</p> <p>I det tilfælde, at bestyrelsen modtager et fast vederlag, da vil denne vederlæggelse blive oplyst i overensstemmelse med gældende regnskabslovgivning mv. samlet på organniveau i årsrapporten for fonden.</p> <p>Bestyrelsen er af den opfattelse, at oplysninger på dette specifikationsniveau, som er fastlagt af</p>

Ledelsesberetning

		lovgivningsmagten, i tilstrækkeligt omfang imødekommer offentlighedens rimelig krav på indsigt i fondens forhold.
--	--	---

Note	Resultatopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste	1.389.826	1.426
1	Personaleomkostninger	-500.747	-476
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-64.617	-59
	Resultat før finansielle poster	824.462	892
	Finansielle indtægter	143.208	140
	Finansielle omkostninger	-97.880	-107
	Årets resultat	869.790	925
	Forslag til resultatdisponering:		
	Regulering af uddelingsrammen	0	50
	Uddeling af fondsudbetaling afgående medarbejdere	0	5
	Overført resultat	869.790	870
	Resultatdisponering i alt	869.790	925
2	Antal beskæftigede		

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
3	Grunde og bygninger	1.591.681	1.621
4	Produktionsanlæg og maskiner	9.000	18
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	194.803	211
	Materielle anlægsaktiver	1.795.484	1.850
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.763.240	4.245
	Finansielle anlægsaktiver	4.763.240	4.245
	Anlægsaktiver i alt	6.558.724	6.095
	Andre tilgodehavender	22.171	64
	Tilgodehavender	22.171	64
	Likvide beholdninger	947.856	744
	Omsætningsaktiver i alt	970.027	808
	Aktiver i alt	7.528.751	6.903

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	300.000	300
	Overført resultat	3.319.899	2.450
	Ramme til uddeling	50.000	50
7	Egenkapital i alt	3.669.899	2.800
	Andre hensatte forpligtelser	1.005.556	982
	Hensatte forpligtelser	1.005.556	982
8	Gæld til realkreditinstitutter	1.731.186	1.982
9	Langfristede gældsforpligtelser	1.731.186	1.982
10	Gæld til realkreditinstitutter	250.432	241
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.000	105
11	Anden gæld	836.678	794
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.122.110	1.139
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	3.858.852	4.103
	Passiver i alt	7.528.751	6.903
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	444.230	420
Pensioner	49.421	47
Andre omkostninger til social sikring	7.095	6
Øvrige personaleomkostninger	0	3
Personaleomkostninger i alt	500.747	476
Gennemsnitlig antal beskæftigede	1	1
2 Antal beskæftigede		
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftigede (sidste år 1). Vederlag til bestyrelsen udgør 50 t.kr.		
3 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	1.666.024	1.229
Tilgang i årets løb	0	438
Kostpris 31. december	1.666.024	1.666
Af- og nedskrivninger 1. januar	-45.002	-24
Årets af- og nedskrivninger	-29.341	-21
Afskrivninger 31. december	-74.343	-45
Grunde og bygninger i alt	1.591.681	1.621
4 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	45.000	45
Kostpris 31. december	45.000	45
Af- og nedskrivninger 1. januar	-27.000	-18
Årets af- og nedskrivninger	-9.000	-9
Afskrivninger 31. december	-36.000	-27
Produktionsanlæg og maskiner i alt	9.000	18

Noter	2017	2016		
	DKK	1.000 DKK		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	597.583	577		
Tilgang i årets løb	10.200	20		
Kostpris 31. december	<u>607.783</u>	<u>598</u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-386.704	-358		
Årets af- og nedskrivninger	-26.276	-29		
Afskrivninger 31. december	<u>-412.980</u>	<u>-387</u>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>194.803</u>	<u>211</u>		
6 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	4.244.874	4.245		
Tilgang i årets løb	518.367	0		
Kostpris 31. december	<u>4.763.240</u>	<u>4.245</u>		
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>4.763.240</u>	<u>4.245</u>		
7 Egenkapital	Virksom-	Overført	Ramme	I alt
	hedskapi-	resultat	til udde-	
	tal		ling	
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	300	2.450	50	2.800
Årets resultat	0	870	0	870
Egenkapital ultimo	<u>300</u>	<u>3.320</u>	<u>50</u>	<u>3.670</u>
Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier/anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.				
8 Gæld til realkreditinstitutter				
Grundejernes investeringsfond		1.981.618		2.222
Overført til kortfristet gæld		-250.432		-241
Gæld til realkreditinstitutter i alt		<u>1.731.186</u>		<u>1.982</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		623.557		917

Noter	2017	2016	
	DKK	1.000 DKK	
10	Gæld til realkreditinstitutter		
	Andel af langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	250.432	241
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	250.432	241
11	Anden gæld		
	Skyldig A-skat mv.	12.231	
	Skyldig personale omkostninger	55.955	11
	Andre skyldige omkostninger	6.716	782
	Husleje depositum	761.776	
	Anden gæld i alt	836.678	794
12	Eventualforpligtelser		
	Ingen.		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK4.473, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør TDKK 655.		
14	Nærtstående parter		
	Fondens nærtstående parter omfatter følgende:		
	Transaktioner med nærtstående parter		
	To af bestyrelsens medlemmer har modtaget samlet 50 t.kr. for deres arbejde i bestyrelsen. Fire af bestyrelsesmedlemmerne er beboere i fondens ejendomme og betaler i alt 83 t.kr. i årlig husleje. Begge forhold sker på markedsmæssige vilkår.		

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har fonden valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 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 fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondens personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på 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. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-15 år	0 %

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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 måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestids-

Anvendt regnskabspraksis

punktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtigelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtigelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtigelse ikke i årsregnskabet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og regnskabsmæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondes mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.