
***Det grevelige
Dannemandske Stift***

Aastrupvej 63, 4340 Tølløse

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 17 38 43 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 29/5
2019

Henrik Wedell-Wedellsborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14

Balance 31. december 15

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Det grevelige Dannemandske Stift.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2018.

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

Aastrup, den 29. maj 2019

Direktion

Søren Bo Bojesen

Bestyrelse

Henrik Wedell-Wedellsborg
formand

Carola Schulin

Gustav Garth-Grüner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Det grevelige Dannemandske Stift og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Det grevelige Dannemandske Stift for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 29. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen

statsautoriseret revisor

mne10677

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Det grevelige Dannemandske Stift
Aastrupvej 63
4340 Tølløse

Telefon: 59185162

CVR-nr.: 17 38 43 17

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Lejre

Bestyrelse

Henrik Wedell-Wedellsborg, formand
Carola Schulin
Gustav Garth-Grüner

Direktion

Søren Bo Bojesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens indtægter hidrører fra bortforpagtning af landbrug, drift af skov, udlejning af fast ejendom og jagt.

Det er fondens formål at yde legater i form af bolig eller støtte til boligformål samt yde anden økonomisk støtte til enlige eller studerende. Legater ydes kun til personer, der opfylder nærmere bestemte betingelser.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 772.108, og fondens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 107.038.031.

Årets resultat på 772.108 kr. er ca. 215.000 kr. lavere end årsresultatet for 2017. Årets nettoomsætning udgør ca. 5.654.000 kr., hvilket er 410.000 kr. mere end sidste år. Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer var ca. 160.000 kr. højere i året, medens personaleomkostninger faldt med ca. 80.000 kr. Egenkapitalen er på godt 107 mio. kr., ca. 680.000 kr. højere end sidste år.

Forpagtning

Forpagtningen udviser en nettoomsætning på knap 1.8 mio. kr., hvilket er ca. 100.000 kr. mere end i 2017.

Huse

Udlejning af lejligheder forløber generelt tilfredsstillende. Husene udviser en nettoomsætning på 2.7 mio. kr., hvilket er ca. 110.000 kr. mere end året før. Huslejestigninger i nye huslejekontrakter følger nettoprisindekset, hvilket betyder, at lejeindtægterne kun stiger med beskedne beløb.

Skoven

Skoven udviser en nettoomsætning på knap 700.000 kr. og omkostninger på ca. 520.000 kr., hvoraf 20.000 kr. kan henføres til anden arealbenyttelse. Skoven bidrog med et dækningsbidrag på 180.000 kr.

Hugsten har også i 2018 primært været koncentreret om skovning af en større nåletræsafdrift på 2,22 ha. Den afviklede bevoksning bliver gentilplantet i foråret 2019.

Mængden af solgt sankebrænde udgør 660 rm, hvilket er ca. 160 rm mindre end i 2017. Hugsten har i alt udgjort 1.793 kbm. Den beregnede tilvækst er på ca. 2.695 kbm. Der er tale om en relativt ung skov, hvorfor der planlægges en hugst på 50 % af tilvæksten i en periode fremover. Samlet er skoven i god stand. Der forventes en nedgang i sankebrænde, da skoven er i færd med at opbygge en beholdning af flis til stiftets nye flisfyr. Depoter af flis skal stå i skoven 1-2 år for at opnå den rette tørringsgrad inden brug. Klosteret regner med at blive selvforsynende med flis til eget brug.

Jagt

Dækningsbidraget fra jagten udgør ca. 462.000 kr., samme niveau som året før.

Ledelsesberetning

Status

Gæld til realkreditinstitutter udgør ca. 16 mio. kr. De finansielle omkostninger i året udgør knap 550.000 kr., ca. 250.000 kr. mere end året før. Ved årets udgang var stiftets likvide kapital godt 500.000 kr. mod ca. 0 kr. i 2017.

Stiftets egenkapital udgør ca. 107 mio.kr., knap. 1 mio. kr. mere end i 2017. Til udskudt skat er hensat ca. 19,9 mio. kr. Den langfristede gæld er på ca. 16 mio. kr. ca. 5.000.000 kr. mere end i 2017, medens den kortfristede gæld udgør ca. 1,3 mio. kr., mod knap 1,9 mio. kr. sidste år.

Uddelinger

Der er i 2018 udbetalt 90.000 kr. i legater, 40.000 kr. mere end sidste år. Der er ikke hensat beløb til senere uddeling. Legater uddeles efter fondens fundats og har i året været uddelt som studielegater.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Det grevelige Dannemandske Stift har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Det grevelige Dannemandske Stift tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke 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.	Opfyldt	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
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 har ikke p.t. udarbejdet en uddelingspolitik, da det økonomiske grundlag for nuværende kun tillader beskedne uddelinger.
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 bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Opfyldt	
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undertagelsesvis 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.	Opfyldt	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
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.	Opfyldt	
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.	Opfyldt	
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	Opfyldt	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.		
<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. 	Opfyldt	
<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>	Opfyldt	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
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 egenskab 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, • 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 formål at yde støtte til disses 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. 		<p>Formanden, Henrik Wedell-Wedellsborg og bestyrelsesmedlem Carola Schulin anses som afhængige, fordi de begge har siddet i bestyrelsen i mere end 12 år.</p> <p>Bestyrelsesmedlem Gustav Garth-Grüner er uafhængig.</p>
2.5 Udpegningsperiode		
<p>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.</p>		<p>Bestyrelsen supplerer sig selv, og der er ikke i fundatsen fastsat funktionsperioder for de enkelte</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
		bestyrelsesmedlemmers forbliven i bestyrelsen.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Fundatsen indeholder ikke en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne. Bestyrelsen vil foretage en individuel vurdering af medlemmernes egnethed i forbindelse med udpegning af bestyrelsesmedlemmer.
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.	Opfyldt	
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.	Opfyldt	
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.		Bestyrelsen modtager ikke vederlag for deres arbejde. Direktøren har fri bolig som en del af sit vederlag, da der er knyttet bopælspligt til Aastrup Kloster.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
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.	Opfyldt	

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

	Henrik Wedell-Wedellsborg	Carola Schulin	Gustav Garth-Grüner
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem
Alder	77	63	55
Køn	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	13. februar 1989	9. januar 1995	10. april 2008
Udløb af valgperiode	Årligt	Årligt	Årligt
Medlemmets særlige kompetencer	Advokat, nuværende og tidligere bestyrelsesmedlem i en flere jordejende fonde, herunder Schackenborg Fonden, Vallø Stift, Gisselfeld Kloster samt rådgivende bestyrelser på Svenstrup Gods og Frederiksdal Gods.		Landmand og agrøkonom.
Øvrige ledelseshverv	Nuværende eller tidligere hverv som formand eller bestyrelsesmedlem i godt 30 erhvervsdrivende selskaber og almenvælgørende fonde og foreninger.		

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden har ikke p.t. udarbejdet en uddelingspolitik, da det økonomiske grundlag for nuværende kun tillader beskedne uddelinger.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der er i 2018 etableret et nyt flisfyrr i en ladebygning på avlsgården til opvarmning af klostret, avlsgården, jagstuer, samt 10 nært liggende lejeboliger. Projektet har medført en meget betydelig investering i størrelsesordenen godt 6 mio. kr.

En påtrængt oprensning af to søer i den offentligt tilgængelige del af parken, Svanesøen og Mølle dammen, blev gennemført i 2018. Stiftet modtog støtte til projektet med 125.000 kr. Der forestår i det kommende år betydelige udgifter til den fortsatte renovering og forbedring af lejeboligerne.

Samlet forventes et regnskabsmæssigt underskud for 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		5.653.971	5.245.357
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-627.781	-467.885
Andre eksterne omkostninger		-2.814.765	-2.733.296
Bruttoresultat		2.211.425	2.044.176
Personaleomkostninger	1	-361.790	-442.468
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-304.458	-36.130
Resultat før finansielle poster		1.545.177	1.565.578
Finansielle indtægter	2	2.580	14.548
Finansielle omkostninger	3	-544.841	-299.524
Resultat før skat		1.002.916	1.280.602
Skat af årets resultat	4	-230.808	-290.816
Årets resultat		772.108	989.786

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	90.000	50.000
Overført resultat	682.108	939.786
	772.108	989.786

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Betalingsrettigheder		2.294	3.104
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.294	3.104
Grunde og bygninger		136.416.360	136.451.680
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.171.539	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	1.550.949
Materielle anlægsaktiver	6	142.587.899	138.002.629
Anlægsaktiver		142.590.193	138.005.733
Varebeholdninger	7	69.612	0
Andre tilgodehavender		1.466.206	1.004.395
Tilgodehavender		1.466.206	1.004.395
Likvide beholdninger		532.715	700
Omsætningsaktiver		2.068.533	1.005.095
Aktiver		144.658.726	139.010.828

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grundkapital		29.500.000	29.500.000
Reserve for opskrivninger		73.649.142	73.649.142
Uddelingsrammen		100.000	100.000
Overført resultat		3.788.889	3.106.780
Egenkapital	8	107.038.031	106.355.922
Hensættelse til udskudt skat		19.944.700	19.827.500
Hensatte forpligtelser		19.944.700	19.827.500
Gæld til realkreditinstitutter		15.467.596	10.106.071
Anden gæld		895.143	854.143
Langfristede gældsforpligtelser	9	16.362.739	10.960.214
Gæld til realkreditinstitutter	9	580.000	319.077
Kreditinstitutter		0	568.028
Fondsskat		113.608	298.716
Anden gæld	9	592.248	632.156
Periodeafgrænsningsposter		27.400	49.215
Kortfristede gældsforpligtelser		1.313.256	1.867.192
Gældsforpligtelser		17.675.995	12.827.406
Passiver		144.658.726	139.010.828
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	355.808	437.430
Andre omkostninger til social sikring	5.982	5.275
Andre personaleomkostninger	0	-237
	<u>361.790</u>	<u>442.468</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>2.580</u>	<u>14.548</u>
	<u>2.580</u>	<u>14.548</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>544.841</u>	<u>299.524</u>
	<u>544.841</u>	<u>299.524</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	113.608	298.716
Årets udskudte skat	<u>117.200</u>	<u>-7.900</u>
	<u>230.808</u>	<u>290.816</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Betalingsrettigheder DKK
Kostpris 1. januar	4.050
Kostpris 31. december	4.050
Ned- og afskrivninger 1. januar	946
Årets afskrivninger	810
Ned- og afskrivninger 31. december	1.756
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.294

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	34.678.452	0	1.550.949
Tilgang i årets løb	0	4.888.918	0
Overførsler i årets løb	0	1.550.949	-1.550.949
Kostpris 31. december	34.678.452	6.439.867	0
Opskrivninger 1. januar	101.992.728	0	0
Opskrivninger 31. december	101.992.728	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	219.500	0	0
Årets afskrivninger	35.320	268.328	0
Ned- og afskrivninger 31. december	254.820	268.328	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	136.416.360	6.171.539	0

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	69.612	0
	69.612	0

8 Egenkapital

	Grundkapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Uddelings- rammen DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	29.500.000	73.649.142	100.000	3.106.781	106.355.923
Udmøntede uddelinger	0	0	-90.000	0	-90.000
Årets resultat	0	0	90.000	682.108	772.108
Egenkapital 31. december	29.500.000	73.649.142	100.000	3.788.889	107.038.031

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 DKK	2017 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	13.091.596	8.764.158
Mellem 1 og 5 år	2.376.000	1.341.913
Langfristet del	15.467.596	10.106.071
Inden for 1 år	580.000	319.077
	16.047.596	10.425.148
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	895.143	854.143
Langfristet del	895.143	854.143
Øvrig kortfristet gæld	592.248	632.156
	1.487.391	1.486.299

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	136.416.360	136.451.680

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det grevelige Dannemandske Stift for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå fonden.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler og salg samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet betalingsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Betalingsrettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages opskrivning på ejendomme såfremt de skønnes at have varig værdi for selskabet.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Driftsbygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Der afskrives ikke på jord, skov og beboelsejendomme.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer m.v. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af henlæggelser til senere uddeling samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivets forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.