

---

***Det grevelige  
Dannemandske Stift***

Aastrupvej 63, 4340 Tølløse

**Årsrapport for 2017**

---

CVR-nr. 17 38 43 17

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på fondens besty-  
relsesmøde den 28/5 2018

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 2017 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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2017.

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

Aastrup, den 28. maj 2018

## 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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Det grevelige Dannemandske Stift for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Holbæk, den 28. maj 2018

**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  
Ahlgade 63  
4300 Holbæk

# Ledelsesberetning

## Fondens formål

Fondens indtægter hidrører fra bortforpagtning af landbrug, drift af skov og 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 2017 udviser et overskud på DKK 989.786, og fondens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 106.355.922.

Årets resultat på 989.786 kt. er ca. 469.000 kr. lavere end årsresultatet for 2016. Årets nettoomsætning har været ca. 5.245.000 kr., hvilket er 122.000 kr. mindre end sidste år. Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer var ca. 50.000 kr. lavere i året, og medens personaleomkostninger steg med ca. 78.000 kr. Egenkapitalen er på 106 mio. kr., knap 940.000 kr. højere end sidste år.

### Forpagtning

Forpagtningen udviser en nettoomsætning på ca. 1.700.300 kr., hvilket er godt 111.000 kr. mindre end i 2016. Resultatet i 2016 var præget af, at en af stiftets forpagtere var gået konkurs, og trods forudbetalinger og bankgarantier fik stiftet i 2017 tab på den pågældende forpagtning. Det pågældende areal er forpagtet til den forpagter, der i forvejen forpagtede de øvrige landbrugsarealer.

### Huse

Udlejning af lejeboliger forløber generelt tilfredsstillende. Husene udviser en nettoomsætning på ca. 2.590.000 kr., hvilket er ca. 35.000 kr. mindre end året før. Huslejestigninger i nye huslejekontrakter følger nettoprisindekset, hvilket betyder, at lejeindtægterne kun stiger med beskedne beløb. Der har i året været en væsentlig nedgang i udgifter til reparation og vedligeholdelse af huse.

I året er der modtaget 300.000 kr. i fondsstøtte til renovering af klosterbygningen, og ca. 433.000 kr. i erstatning for nedbrændt staklade.

### Skoven

Skoven udviser en nettoomsætning på ca. 499.000 kr., og omkostninger på 476.000 kr., hvoraf 40.000 kr. kan henføres til anden arealbenyttelse. Med omkostninger, der var 43.000 kr. mindre end budgetteret, bidrog skoven med et dækningsbidrag på 23.000 kr.

Hugsten har også i 2017 primært været koncentreret om skovning af bøgeoverstandere og nåletræslietra, i alt afdrift i nål: 1.93 ha. De afviklede bevoksninger er gentilplantet.

Mængden af solgt sankebrænde udgør 828 rm, hvilket er ca. 60 rm mere end i 2016. Hugsten har i alt udgjort 1.405 kbm. Den beregnede tilvækst er på ca. 2.695 kbm. Der er tale om en relativt ung skov, hvorfor der planlægges med en hugst på 50 % af tilvæksten. Samlet er skoven i god stand. Der forventes en



# Ledelsesberetning

nedgang i sankebrænde, da skoven skal oparbejde en beholdning af flis til stiftets nye flisfyrr.

## Jagt

Dækningsbidraget fra jagten udgør ca. 455.000 kr., samme niveau som året før.

## Status

Gæld til realkreditinstitutter udgør ca. 10,1 mio. kr. De finansielle omkostninger i året udgør knap 300.000 kr., det samme som året før. Ved årets udgang var stiftets likvide kapital omkring 0 kr., mod ca. 703.000 kr. i 2016.

Stiftets egenkapital udgør ca. 106 mio.kr., ca. 1 mio. kr. mere end i 2016. Til udskudt skat er hensat ca. 19,8 mio. kr. Den langfristede gæld er på ca. 10.960, ca. 250.000 kr. mindre end i 2016, medens den kortfristede gæld udgør ca. 1,85 mio. kr., mod ca. 1.52 mio. kr. sidste år.

## Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 50.000 (2016: DKK 55.000). Der er ikke hensat beløb til senere uddeling. Legater uddeles efter fondens formål og er således fordelt på hovedkategorier:

- Studieleger.

## 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.

# Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
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	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>		
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.
<b>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>		
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 – 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.	Opfyldt	
<b>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>		
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	

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
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 fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Opfyldt	
<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"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	Opfyldt	
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.	Opfyldt	

# Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>2.4 Uafhængighed</b>		
<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"> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>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,</li> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>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.</li> </ul>		<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>
<b>2.5 Udpegningsperiode</b>		
<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 udpegnings af bestyrelsesmedlemmer.
<b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>		
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	
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
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

	<b>Henrik Wedell-Wedellsborg</b>	<b>Gustav Garth-Grüner</b>	<b>Carola Schulin</b>
Stilling	Formand i fonds-bestyrelsen	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem
Alder	67	54	62
Køn	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	13. februar 1989	10. april 2008	9. januar 1995
Genvalg har fundet sted	6/6-2017	6/6-2017	6/6-2017
Udløb af valg-periode	Årligt	Årligt	Årligt
Medlemmets særlige kompetencer	Advokat, nuværende og tidligere bestyrelsesmedlem i en flere jordejende fonde, herunder Schackenberg Fonden, Vallø Stift, Gisselfeld Kloster samt i rådgivende bestyrelser på Svenstrup Gods og Frederiksdal Gods.	Landmand & agrøkonom.	
Øvrige ledelses-hverv	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 etableres i 2018 et nyt flisfyr i en ladebygning på avlsgården til opvarmning af klostret, avlsgården, jagstuer, samt 10 nært liggende lejemål. Projektet vil udgøre en meget betydelig investering, antagelig i størrelsesorden 6-7 mio. kr.

En påtrængt oprensning af to søer i den offentligt tilgængelige del af parken, Svanesøen og Mølle dammen, planlægges ligeledes gennemført i 2018 under forudsætning af opnåelse af fondsstøtte. Der forestår endvidere betydelige udgifter til den fortsatte renovering og forbedring af lejeboligerne.

Samlet forventes et regnskabsmæssigt underskud for året.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>5.245.357</b>	<b>5.867.449</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-467.885	-517.311
Andre eksterne omkostninger		-2.733.296	-2.780.376
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.044.176</b>	<b>2.569.762</b>
Personaleomkostninger	1	-442.468	-366.964
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-36.130	-35.388
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.565.578</b>	<b>2.167.410</b>
Finansielle indtægter	2	14.548	0
Finansielle omkostninger	3	-299.524	-296.129
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.280.602</b>	<b>1.871.281</b>
Skat af årets resultat	4	-290.816	-412.010
<b>Årets resultat</b>		<b>989.786</b>	<b>1.459.271</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	50.000	55.000
Regulering af uddelingsrammen	-50.000	-55.000
Overført resultat	989.786	1.459.271
	<b>989.786</b>	<b>1.459.271</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Betalingsrettigheder		3.104	3.914
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>3.104</b>	<b>3.914</b>
Grunde og bygninger		136.451.680	136.487.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.550.949	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>138.002.629</b>	<b>136.487.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>138.005.733</b>	<b>136.490.914</b>
Andre tilgodehavender		1.002.309	785.479
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.002.309</b>	<b>785.479</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>700</b>	<b>703.203</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.003.009</b>	<b>1.488.682</b>
<b>Aktiver</b>		<b>139.008.742</b>	<b>137.979.596</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grundkapital		29.500.000	29.500.000
Reserve for opskrivninger		73.649.142	73.649.142
Uddelingsrammen		100.000	100.000
Overført resultat		3.106.780	2.166.994
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>106.355.922</b>	<b>105.416.136</b>
Hensættelse til udskudt skat		19.827.500	19.835.400
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>19.827.500</b>	<b>19.835.400</b>
Gæld til realkreditinstitutter		10.106.071	10.425.148
Anden gæld		854.143	781.343
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b>10.960.214</b>	<b>11.206.491</b>
Gæld til realkreditinstitutter	8	319.077	312.775
Kreditinstitutter		568.028	0
Fondsskat		298.716	364.430
Anden gæld	8	630.070	812.689
Periodeafgrænsningsposter		49.215	31.675
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.865.106</b>	<b>1.521.569</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>12.825.320</b>	<b>12.728.060</b>
<b>Passiver</b>		<b>139.008.742</b>	<b>137.979.596</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	437.430	364.935
Andre omkostninger til social sikring	5.275	4.873
Andre personaleomkostninger	-237	-2.844
	<u><b>442.468</b></u>	<u><b>366.964</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	14.548	0
	<u><b>14.548</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	299.524	296.129
	<u><b>299.524</b></u>	<u><b>296.129</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	298.716	364.430
Årets udskudte skat	-7.900	47.580
	<u><b>290.816</b></u>	<u><b>412.010</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Betalingsrettigheder
	DKK
Kostpris 1. januar	4.050
Kostpris 31. december	4.050
Ned- og afskrivninger 1. januar	136
Årets afskrivninger	810
Ned- og afskrivninger 31. december	946
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.104</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	34.678.452	20.375	0
Tilgang i årets løb	0	0	1.550.949
Kostpris 31. december	34.678.452	20.375	1.550.949
Opskrivninger 1. januar	101.992.728	0	0
Opskrivninger 31. december	101.992.728	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	184.180	20.375	0
Årets afskrivninger	35.320	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	219.500	20.375	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>136.451.680</b>	<b>0</b>	<b>1.550.949</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

	Grundkapital	Reserve for op- skrivninger	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	29.500.000	73.649.142	100.000	2.166.994	105.416.136
Udmøntede uddelinger	0	0	-50.000	0	-50.000
Årets resultat	0	0	50.000	939.786	989.786
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>29.500.000</b>	<b>73.649.142</b>	<b>100.000</b>	<b>3.106.780</b>	<b>106.355.922</b>

## 8 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:

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	8.764.158	8.764.158
Mellem 1 og 5 år	1.341.913	1.660.990
Langfristet del	10.106.071	10.425.148
Inden for 1 år	319.077	312.775
	<b>10.425.148</b>	<b>10.737.923</b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	854.143	781.343
Langfristet del	854.143	781.343
Øvrig kortfristet gæld	630.070	812.689
	<b>1.484.213</b>	<b>1.594.032</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	136.451.680	136.487.000

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det grevelige Dannemandske Stift for 2017 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 2017 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

## 10 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

## 10 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 13.200 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.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

### 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 aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

### 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 nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **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.

#### ***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.