

Thorshøjgård Fonden

Museumsvej 1

3120 Dronningmølle

CVR-nr. 18279088

Årsrapport for 2018

24. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. maj 2019

Erik Nielsen
Dirigent

Thorshøjgård Fonden

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Thorshøjgård Fonden

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Thorshøjgård Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronningmølle, den 21. maj 2019

Bestyrelse

Niels Kristen Stokholm
Formand

Erik Nielsen

Eli Johannes Dollerup Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thorshøjgård Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thorshøjgård Fonden for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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. 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 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:

- * 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 selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 selskabets 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 selskabet 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.

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.

Frederiksberg, den 21. maj 2019

Revisorerne Bastian og Krause

CVR-nr. 27335616

Per Hailand
Registreret revisor
mne30354

Thorshøjgård Fonden

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Thorshøjgård Fonden Museumsvej 1 3120 Dronningmølle 49 71 96 42
Telefon	
E-mail	info@landbruget-thorshoejgaard.dk
Hjemmeside	www.landbruget-thorshoejgaard.dk
CVR-nr.	18279088
Stiftelsesdato	16. oktober 1999
Hjemsted	Gribskov
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Niels Kristen Stokholm Erik Nielsen Eli Johannes Dollerup Nielsen
Revisor	Revisorerne Bastian og Krause Guldborgvej 8, st. tv. 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 27335616

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Thorshøjgård Fondens hovedaktivitet er drift af landbrug efter den biodynamiske landbrugsmetode samt forskning, undervisning og demonstration inden for dette område.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. -917.165, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 10.637.209, og en egenkapital på kr. 4.558.619.

Der har i året været en indtægt på kr. 285.623 i forbindelse med udbetaling af forsikringssummen for en bygning, der brændte for mange år siden. Beløbet er indtægtsført under andre driftsindtægter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger alle retningslinjerne for god fondsledelse med undtagelse af anbefaling 2.5.1 og 2.5.2. Bestyrelsen udpeges ikke for en bestemt periode, ligesom der ikke er sat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer alder.

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan følgende oplyses om bestyrelsens medlemmer.

Navn og stilling	Bestyrelsespost	Alder	Køn	Indtrådt	Genvalg	Udløb af valgperiode	Særlige kompetencer	Øvrige ledelses-hverv	Anses medlemmet som uafhængigt
Niels Stockholm Biodynamisk Landmand	Formand	85	Mand	21/2-95	Punkt 2.5.1 følges ikke, da der ikke på nuværende tidspunkt er en valgperiode	Punkt 2.5.1 følges ikke, da der ikke på nuværende tidspunkt er en valgperiode	Biodynamisk landmand	Ingen	Både ja og nej. Medlemmet er uafhængig af stifter, men har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år
Erik Nielsen Direktør	Menigt medlem	72	Mand	21/2-95	Punkt 2.5.1 følges ikke, da der ikke på nuværende tidspunkt er en valgperiode	Punkt 2.5.1 følges ikke, da der ikke på nuværende tidspunkt er en valgperiode	Biodynamisk landmand	Direktør i eget firma	Nej. Medlemmet er stifter, og har været medlem i mere end 12 år
Eli J. D. Nielsen General Manager	Menigt medlem	33	Mand	30/1-18	Punkt 2.5.1 følges ikke, da der ikke på nuværende tidspunkt er en valgperiode	Punkt 2.5.1 følges ikke, da der ikke på nuværende tidspunkt er en valgperiode	Strategi-udvikling og ledelse	Daglig leder	Ja

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Thorshøjgård Fonden for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger

Anvendt regnskabspraksis

restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Grunde og bygninger der foretages hvert år omvurdering til dagsværdi på grundlag af en ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte

Anvendt regnskabspraksis

acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Thorshøjgård Fonden

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	-751.546	252.835
Personaleomkostninger	2	-49.019	-34.718
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-226.600	-25.200
Driftsresultat		-1.027.165	192.917
Andre finansielle indtægter		-61.178	124.696
Finansielle omkostninger		-33.245	-55.010
Resultat før skat		-1.121.588	262.603
Skat af årets resultat		204.423	22.680
Årets resultat		-917.165	285.283
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-917.165	285.283
Resultatdisponering		-917.165	285.283

Thorshøjgård Fonden

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	3	9.500.000	9.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.217	57.817
Materielle anlægsaktiver		9.566.217	9.557.817
Andre tilgodehavender		22.200	22.200
Finansielle anlægsaktiver		22.200	22.200
Anlægsaktiver		9.588.417	9.580.017
Råvarer og hjælpematerialer		0	184.190
Fremstillede varer og handelsvarer		578.040	1.045.930
Varebeholdninger	4	578.040	1.230.120
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	36.134
Andre tilgodehavender		157.326	85.108
Periodeafgrænsningsposter		0	3.442
Tilgodehavender		157.326	124.684
Likvide beholdninger		313.426	296.094
Omsætningsaktiver		1.048.792	1.650.898
Aktiver		10.637.209	11.230.915

Thorshøjgård Fonden

Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		353.823	353.823
Reserve for opskrivninger		4.284.483	4.128.483
Øvrige reserver		103.925	101.174
Overført resultat		-183.612	733.553
Egenkapital	5	4.558.619	5.317.033
Hensættelser til udskudt skat	6	2.155.361	2.315.784
Hensatte forpligtelser		2.155.361	2.315.784
Gæld til kreditinstitutter		2.040.961	2.136.593
Gæld til banker		657.471	628.894
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.698.432	2.765.487
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		121.996	121.645
Leverandører af varer og tjenesteydelser		442.532	43.125
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		206.946	202.531
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		453.323	465.310
Kortfristede gældsforpligtelser		1.224.797	832.611
Gældsforpligtelser		3.923.229	3.598.098
Passiver		10.637.209	11.230.915
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

	2018	2017
1. Andre driftsindtægter		
Erstatning fra nedbrændt bygning	285.623	0
Diverse indtægter	12.276	2.320
	297.899	2.320
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	42.831	30.372
Andre omkostninger til social sikring	3.976	0
Andre personaleomkostninger	2.212	4.346
	49.019	34.718
<i>I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledning kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:</i>		
Bestyrelseshonorar Niels Stockholm	68.168	72.242
Bestyrelseshonorar øvrige	0	0
	68.168	72.242
Gennemsnitligt antal beskæftigede	3	1
3. Grunde og bygninger		
Ejendommen er værdiansat på baggrund af en mægler vurdering, som er foretaget af en mægler specialiseret i landbrugsejendomme. Landbrugsejendomme kan være svære, at sammenligne og hyppigheden er salg er ikke som på privatboliger.		
Kostpris primo	2.714.196	2.714.196
Kostpris ultimo	2.714.196	2.714.196
Opskrivninger primo	9.285.804	9.285.804
Årets opskrivninger	200.000	0
Opskrivninger ultimo	9.485.804	9.285.804
Af- og nedskrivninger primo	-2.500.000	-2.500.000
Årets afskrivninger	-200.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.700.000	-2.500.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.500.000	9.500.000
4. Varebeholdninger		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Vinterforråd	0	184.190
Kreaturbeholdning	578.040	1.045.930
Varebeholdninger i alt	578.040	1.230.120

Noter

2018

2017

5. Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapi tal	Opskrivningshenl æggelse	Overført resultat	Øvrige reserver	I alt
Egenkapital primo	353.823	5.292.927	733.553	101.174	6.481.477
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-917.165	0	-917.165
Årets regulering	0	200.000	0	2.750	202.750
Udskudt skat af opskrivning	0	-44.000	0	0	-44.000
Udskudt skat af opskrivning, primo	0	-1.164.444	0	0	-1.164.444
	353.823	4.284.483	-183.612	103.924	4.558.618

Fondskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

6. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Hensættelse til udskudt skat	2.155.361	2.315.784
Saldo ultimo	2.155.361	2.315.784
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	3.011.388	2.967.808
Skattemæssigt underskud	-841.832	-652.024
	2.169.556	2.315.784

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	2.040.961	121.996	1.646.016
Gæld til banker	657.471	0	628.894
	2.698.432	121.996	2.274.910

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Realkreditpantebrev, nom. kr. 2.500.000 og ejerpantebrev, nom. kr. 1.280.000, i fondens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 9.500.000 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.