

**Ainyahita-Fonden  
Årsrapport 2016**

**Grant Thornton**  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45  
2100 København Ø  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220  
[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

**CVR-nr.: 20 38 63 39**

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning og god fondsledelse	6

### **Arsregnskab 1. januar – 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	15
Aktiver pr. 31. december 2015	16
Passiver pr. 31. december 2015	17
Noter	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Ainyahita-Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

København, den 28. 5. 2017

### Bestyrelse



Knud Foldschack  
(formand)



Lars Koefoed Jørgensen



Hans Vestergaard Jensen



Jan Vestergaard Jensen



Karen Lendal Abrahamsson

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til bestyrelsen i Ainyahita-Fonden**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ainyahita-Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne 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 fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den  2017

**Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Cvr. nr. 34 20 99 36

  
Jan Tønnesen  
statsautoriseret revisor

## Fondsoplysninger

### Fondens navn

Ainyahita-Fonden  
c/o Advokat Knud Foldschack  
Skindergade 23  
1159 København K

Telefon: 33 44 55 66  
E-mail: kn@ecolaw.dk

CVR-nr.: 20 38 63 39  
Stiftet: 16. oktober 1999  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### Bestyrelse

Knud Foldschack, formand  
Lars Koefoed Jørgensen  
Hans Vestergaard Jensen  
Jan Vestergaard Jensen  
Karen Lendal Abrahamsson

### Revisor

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## **Ledelsesberetning og god fondsledelse**

### **Hovedaktivitet**

Fonden har til formål at arbejde for:

- socialt, sundhedsmæssigt og humanitært arbejde
- en økonomisk bæredygtig udvikling, økologisk dyrkning og sund levevis

Fonden har endvidere til formål at støtte oprettelsen af og udbrede kendskabet til initiativer, der virker for:

- menneskeværdige leve- og arbejdsvilkår
- økonomisk og menneskelig frigørelse

Fonden ejer 40% i Øllingegaard I/S, der udlejer sin ejendom til Øllingegaard Mejeri. Endvidere driver Fonden udlejningsvirksomhed med fast ejendom.

### **Uddelinger**

Fonden har ikke foretaget nogle uddelinger i regnskabsåret til vedtægtsmæssige formål. Der er ikke foretaget hensættelse til senere uddelinger.

### **Udvikling i regnskabsåret**

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2016, udviser et resultat på tkr. -487 mod tkr. 2.187 i 2015. Balancen udviser en egenkapital på tkr. 3.670.

Fonden ejer stadig 40% af ejendommen, hvorfra Øllingegaard Mejeri drives. I 2016 har der været et mindre underskud på tkr. 49. I kommende år forventes denne ejerandel at påvirke fondens resultat positivt, ligesom ejendommen forventes udlejet til nuværende lejer i flere år fremover.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne forrykke fondens finansielle stilling.

### **Fremtiden**

Fonden forventer en positiv indtjening og en styrkelse af fondens kapital i de kommende år.



## God fondsledelse

Anbefaling	Fonden følger	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 interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Fonden følger anbefalingen og retningslinjer forventes indarbejdet i forretningsordenen	
<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.	Bestyrelsen forholder sig løbende og i realiteten mindst en gang om året hertil	
<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.	Fonden følger anbefalingen	
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.	Bestyrelsen følger anbefalingen, derved at den øvrige bestyrelse i givet fald er informeret om og udøver ledelsesfunktion i forhold til sådanne opgaver	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<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.		Ud fra fondens størrelse og meget specifikke formål - og sammenholdt med fundatsens bestemmelser om alsidigheden i udpegnings-proceduren for bestyrelsens medlemmer dækkes dette hensyn i tilstrækkelig grad uden at der for nærværende ses grundlag for en løbende evaluering.
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.	Når udpegning bliver aktuel vil fonden sikre en sådan proces	
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.	Når udpegning bliver aktuel vil fonden sikre en sådan proces tilstræbes udover de i fundatsens allerede nævnte forhold	
<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>		I forhold til fondens begrænsede størrelse og aktivitet anses sådanne oplysninger for mindre relevante, men fonden er rede til at besvare forespørgsler herom i relevant omfang ifht. undersøgelser og offentlighedens interesse

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	Fonden har ikke dattervirksomheder.	
<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>	Fonden har kun uafhængige medlemmer. Den dag ingen af bestyrelsens medlemmer ikke er uafhængige, vil bestyrelsen forholde sig til om der er behov for tiltag.	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>2.5 Udpegningsperiode</b>		
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.	Bestyrelses medlemmer udpeges iht. fondens fundats for en periode på fire år.	
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Stifteren har ønsket en høj grad af kontinuitet og bestyrelsen respekterer dette og er opmærksom på, at alle bestyrelsesmedlemmer til enhver tid skal være egnede til (fortsat) at varetage hvervet.
<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.		Fondens relativt begrænsede erhvervsaktivitet og heraf følgende beslutningsrum for bestyrelsen gør, at en evalueringsproces pt. ikke anses for påkrævet. Bestyrelsen værdsætter en åben dialog og ser det som en kerneværdi at skabe rum for kritik og evaluering.
2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Fonden har hverken direktion eller administrator	
<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.	Bestyrelses aflønnes ikke. Kun ved særlige opgaver efter bestyrelsens konkrete beslutning ydes vederlag til bestyrelsen herudover	
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.	Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen. Såfremt det måtte blive relevant vil oplysningen gives.	

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Bruttofortjeneste

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne "Nettoomsætning" "Andre driftsindtægter" og "Andre eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Der er anvendt faktureringskriteriet som indtægtsgrundlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

### Afskrivninger

Materielle anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Aktuel skat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger optages til kostpris med tillæg af opskrivninger til handelsværdi reduceret med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2,5-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab

## **Anvendt regnskabspraksis**

indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### **Kapitalandele i associeret virksomhed**

Kapitalandele i den associerede virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter fondens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i den associerede virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter gældsbreve og andelsindskud og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter pantebreve med sikkerhed i fast ejendom, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kortpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

### **Aktuel skat og udskudt skat**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med en værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de gældende 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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



## Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2016

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Note</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-598.532</b>	<b>-325.460</b>
	Andre driftsindtægter	0	2.488.410
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>
	<b>Driftsresultat</b>	<b>-628.532</b>	<b>2.132.950</b>
	Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	-48.562	-45.498
	Andre finansielle indtægter	95.010	87.969
	Andre finansielle omkostninger	<u>-51.209</u>	<u>-937.632</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-633.293</b>	<b>1.237.789</b>
1	Skat af årets resultat	<u>146.281</u>	<u>949.344</u>
	<b>Årets resultat</b>	<b><u>-487.012</u></b>	<b><u>2.187.133</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Årets uddelinger	0	1.000.000
	Hensat til senere uddeling	0	342.304
	Overført til overført resultat	<u>-487.012</u>	<u>844.829</u>
		<b><u>-487.012</u></b>	<b><u>2.187.133</u></b>

## Aktiver pr. 31. december 2016

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Note</b>	<b>Aktiver</b>		
	<b><u>Anlægsaktiver</u></b>		
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
2	Grunde og bygninger	848.223	878.223
		<u>848.223</u>	<u>878.223</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
3	Kapitalandele i associeret virksomhed	1.002.663	1.051.225
4	Gældsbreve	3.000.006	3.000.006
	Andelsindskud	284.285	265.543
		<u>4.286.954</u>	<u>4.316.774</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>5.135.177</u>	<u>5.194.997</u>
	<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Andre tilgodehavender	101.942	4.656.546
		<u>101.942</u>	<u>4.656.546</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Pantebreve	1.111.412	1.221.298
		<u>1.111.412</u>	<u>1.221.298</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>8.804</u>	<u>1.120.977</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.222.158</u>	<u>6.998.821</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>6.357.335</u></u>	<u><u>12.193.818</u></u>

## Passiver pr. 31. december 2016

<u>Note</u>	<u>Passiver</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5	<b><u>Egenkapital</u></b>		
	Grundkapital	2.000.000	2.000.000
	Opskrivningshenslæggelser	0	0
	Overført resultat	1.328.190	1.815.202
	Hensat til senere uddeling	342.304	342.304
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.670.494</b>	<b>4.157.506</b>
	 <b><u>Hensatte forpligtelser</u></b>		
	Hensættelse til udskudt skat	18.379	164.660
		<b>18.379</b>	<b>164.660</b>
	 <b><u>Gældsforpligtelser</u></b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
6	Prioritetsgæld	664.680	727.194
	Deposita	0	0
		<b>664.680</b>	<b>727.194</b>
	 <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kortfristet del af langfristet gæld	62.513	59.463
	Modtagne forudbetalinger	0	272.434
	Kreditinstitutter	0	84.288
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	215.844	310.617
	Anden gæld	1.725.425	6.417.656
		<b>2.003.782</b>	<b>7.144.458</b>
	 <b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.668.462</b>	<b>7.871.652</b>
	 <b>Passiver i alt</b>	<b>6.357.335</b>	<b>12.193.818</b>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>1. <u>Skat af årets resultat</u></b>		
Årets regulering af udskudt skat	146.281	949.344
	<b>146.281</b>	<b>949.344</b>
<b>2. <u>Materielle anlægsaktiver</u></b>		
<b>Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	908.223	9.579.390
Tilgang i årets løb	0	908.223
Afgang i årets løb	0	-9.579.390
Kostpris ultimo	<b>908.223</b>	<b>908.223</b>
 Op- og nedskrivninger primo	0	15.192.393
Årets op-/ nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel i forbindelse med afgang	0	-15.192.393
Op- og nedskrivninger ultimo	<b>0</b>	<b>0</b>
 Af- og nedskrivninger primo	30.000	3.892.765
Årets afskrivninger	30.000	30.000
Tilbageført afskrivninger på afgang	0	-3.892.765
Af- og nedskrivninger ultimo	<b>60.000</b>	<b>30.000</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>848.223</b>	<b>878.223</b>
 Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	0	0
<b>3. <u>Kapitalandele i associeret virksomhed</u></b>		
<b>Ejerandele i Øllingegaard Mejeri I/S</b>		
Kostpris primo	4.919.716	4.919.716
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	<b>4.919.716</b>	<b>4.919.716</b>
 Op-/nedskrivninger, primo	2.117.802	2.117.802
Årets op-/nedskrivninger	0	0
Op-/nedskrivninger, ultimo	<b>2.117.802</b>	<b>2.117.802</b>
 Værdireguleringer primo	-5.986.293	-5.940.795
Andel af årets resultat	-48.562	-45.498
Øvrige kapitalbevægelser	0	0
Værdireguleringer ultimo	<b>-6.034.855</b>	<b>-5.986.293</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.002.663</b>	<b>1.051.225</b>

## Noter

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>4.</b>	<b><u>Finansielle anlægsaktiver</u></b>	<b><u>Nom.</u></b>	<b><u>Kursværdi</u></b>
	Gældsbreve	966.115	6
	Gældsbev	3.000.000	3.000.000
	Andelsindskud	155.000	284.285
		<b><u>4.121.115</u></b>	<b><u>3.284.291</u></b>
			<b><u>3.265.549</u></b>
<b>5.</b>	<b><u>Egenkapital</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	Egenkapital primo	4.157.506	2.970.373
	Hensat til uddeling for året	0	342.304
	Op-/nedskrivninger i året	0	-12.982.646
	Overførsler	0	12.982.646
	Årets resultat	-487.012	844.829
		<b><u>3.670.494</u></b>	<b><u>4.157.506</u></b>
	Egenkapitalen specificeres således:		
	Grundkapital primo	2.000.000	2.000.000
	Kapitalforhøjelse/nedsættelse i årets løb	0	0
	<b>Grundkapital ultimo</b>	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>2.000.000</u></b>
	Hensat til uddeling, primo	342.304	0
	Bevilget i året	1.000.000	1.000.000
	Uddelt i året	-1.000.000	-1.000.000
	Hensat til uddeling for året	0	342.304
	<b>Hensat til uddeling ultimo</b>	<b><u>342.304</u></b>	<b><u>342.304</u></b>
	Op-/nedskrivninger, primo	0	12.982.646
	Årets op-/nedskrivninger, grunde og bygninger	0	-12.982.646
	Årets op-/nedskrivninger, kapitalandele	0	0
	Udskudt skat af op-/nedskrivninger	0	0
	<b>Op-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
	Overført resultat primo	1.815.202	-12.012.273
	Overført fra resultatdisponering	-487.012	844.829
	Overført fra reserve for opskrivninger	0	12.982.646
	<b>Overført resultat ultimo</b>	<b><u>1.328.190</u></b>	<b><u>1.815.202</u></b>
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>3.670.494</u></b>	<b><u>4.157.506</u></b>

## Noter

	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
<b>6. <u>Langfristede gældsforpligtelser</u></b>			
Prioritetsgæld	59.463	664.680	458.513
	<u>59.463</u>	<u>664.680</u>	<u>458.513</u>

**7. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst ejerpantebreve på i alt t.kr. 900 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 848.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret pantebreve nom. t.kr. 1.357, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 1.221.

Til sikkerhed for 3. mands bankgæld (Solhvervfonden) er der stillet sikkerhed i samme pantebreve.