

**Alyahita-Fonden
Arsrapport 2015**

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
www.grantthornton.dk

CVR-nr.: 20 38 63 39

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning og god fondsledelse	5

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	14
Aktiver pr. 31. december 2015	15
Passiver pr. 31. december 2015	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015 for Ainyahita-Fonden.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse på bestyrelsesmødet.

København, den 15. juni 2016



Knud Foldschack
(formand)

Bestyrelse

Lars Koefoed Jørgensen


Hans Vestergaard Jensen


Jan Vestergaard Jensen


Karen Lendal Abrahamsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Ainyahita-Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ainyahita-Fonden for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Fonden har i strid med merværdiafgiftloven i årets løb ikke overholdt kravet om rettidig indberetning af momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. juni 2016

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor



Fondsoplysninger

Fondens navn

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

CVR-nr.: 20 38 63 39

Telefon: 33 44 55 66

Telefax: 33 93 08 98

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.

Udvikling i regnskabsåret

Fonden ejer stadig 40% af ejendommen, hvorfra Øllingegaard Mejeri drives. I 2015 har der været et mindre underskud på tkr. 45. I kommende år forventes denne ejerandel at påvirke Fondens resultat positivt, ligesom ejendommen forventes udlejet til nuværende lejer i flere år fremover.

Som nævnt i ledelsesberetningen for 2014 blev det besluttet, at man ville forsøge at afhænde fondens ejendomme på henholdsvis Frederiksberg og i Aarhus til en salgspris på henholdsvis ca. 8 mill og ca. kr. 16,8 mill .

Begge ejendomme er blevet solgt til de forventede priser, men provenuet fra salgene har været noget mindre end budgetteret.

Fonden har i forbindelse med de 2 ejendomssalg formindsket gælden til kreditinstitutter og som følge heraf har fonden reduceret sine finansielle udgifter betragteligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, der forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Fremtiden

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

God fondsledelse

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

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.		Ud fra fondens størrelse og meget specifikke formål - og sammenholdt med fundat-sens 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	
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: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		I forhold til fondens egrænsede 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

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.	
2.4 Uafhængighed		
2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. 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. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende: <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	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.	
<ul style="list-style-type: none"> • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, 		

2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	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.
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.		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	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	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 lov om erhvervsdrivende fonde, samt årsregnskabslovens regler gældende for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

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 regnskabspost nedenfor.

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

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

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 leasingydelse.

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

Bygninger	40-60 år
Produktionsanlæg og maskiner	15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2,5-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.600 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 nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	-325.460	622.056
Andre driftsindtægter	2.488.410	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-30.000	-310.491
Driftsresultat	2.132.950	311.565
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	-45.498	-83.281
Andre finansielle indtægter	87.969	127.683
Andre finansielle omkostninger	-937.632	-1.657.825
Resultat før skat	1.237.789	-1.301.857
1 Skat af årets resultat	949.344	416.607
Årets resultat	2.187.133	-885.250
 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Årets uddelinger	1.000.000	0
Hensat til senere uddeling	342.304	0
Overført til overført resultat	844.829	-885.250
	2.187.133	-885.250

Aktiver pr. 31. december 2015

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Note	Aktiver		
	<u>Anlægsaktiver</u>		
	Materielle anlægsaktiver		
2	Grunde og bygninger	878.223	20.879.018
		<u>878.223</u>	<u>20.879.018</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i associeret virksomhed	1.051.225	1.096.723
4	Gældsbreve	3.000.006	6
	Andelsindskud	265.543	470.423
		<u>4.316.774</u>	<u>1.567.152</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.194.997</u>	<u>22.446.170</u>
	<u>Omsætningsaktiver</u>		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	4.656.546	61.248
		<u>4.656.546</u>	<u>61.248</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Pantebreve	1.221.298	1.325.858
		<u>1.221.298</u>	<u>1.325.858</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.120.977</u>	<u>25.668</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.998.821</u>	<u>1.412.774</u>
	Aktiver i alt	<u>12.193.818</u>	<u>23.858.944</u>

Passiver pr. 31. december 2015

<u>Note</u>	<u>Passiver</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
5	<u>Egenkapital</u>		
	Grundkapital	2.000.000	2.000.000
	Opskrivningshenlæggelser	0	12.982.646
	Overført resultat	1.815.202	-12.012.273
	Hensat til senere uddeling	342.304	0
	Egenkapital i alt	4.157.506	2.970.373
	 <u>Hensatte forpligtelser</u>		
	Hensættelse til udskudt skat	164.660	1.114.004
		164.660	1.114.004
	 <u>Gældsforpligtelser</u>		
	Langfristede gældsforpligtelser		
6	Prioritetsgæld	727.194	9.816.593
	Deposita	0	492.187
		727.194	10.308.780
	 Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristet gæld	59.463	88.506
	Modtagne forudbetalinger	272.434	274.857
	Kreditinstitutter	84.288	3.563.340
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	310.617	558.660
	Anden gæld	6.417.656	4.980.425
		7.144.458	9.465.788
	 Gældsforpligtelser i alt	7.871.652	19.774.567
	 Passiver i alt	12.193.818	23.858.944
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1. <u>Skat af årets resultat</u>	2015	2014
Årets regulering af udskudt skat	949.344	416.607
	949.344	416.607
 2. <u>Materielle anlægsaktiver</u>		
Grunde og bygninger		
Kostpris primo	9.579.390	9.579.390
Tilgang i årets løb	908.223	0
Afgang i årets løb	-9.579.390	0
Kostpris ultimo	908.223	9.579.390
 Op- og nedskrivninger primo	15.192.393	15.192.393
Årets op-/ nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel i forbindelse med afgang	-15.192.393	0
Op- og nedskrivninger ultimo	0	15.192.393
 Af- og nedskrivninger primo	3.892.765	3.582.274
Årets afskrivninger	30.000	310.491
Tilbageført afskrivninger på afgang	-3.892.765	0
Af- og nedskrivninger ultimo	30.000	3.892.765
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	878.223	20.879.018
 Den bogførte værdi af opskrivninger fratrullet foretagne afskrivninger udgør	0	11.299.628
 3. <u>Kapitalandele i associeret virksomhed</u>		
Ejerandele i Øllingegaard Mejeri I/S		
Kostpris primo	4.919.716	4.919.716
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	4.919.716	4.919.716
 Op-/nedskrivninger, primo	2.117.802	2.117.802
Årets op-/nedskrivninger	0	0
Op-/nedskrivninger, ultimo	2.117.802	2.117.802
 Værdireguleringer primo	-5.940.795	-5.857.514
Andel af årets resultat	-45.498	-83.281
Øvrige kapitalbevægelser	0	0
Værdireguleringer ultimo	-5.986.293	-5.940.795
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.051.225	1.096.723

Noter

		2015	2014
4.	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>	Nom.	Kursværdi
	Gældsbreve	966.115	6
	Andelsindskud	155.000	470.423
		1.121.115	470.429
5.	<u>Egenkapital</u>	2015	2014
	Egenkapital primo	2.970.373	3.855.623
	Hensat til uddeling for året	342.304	0
	Op-/nedskrivninger i året	-12.982.646	0
	Overførsler	12.982.646	0
	Årets resultat	844.829	-885.250
		4.157.506	2.970.373
	Egenkapitalen specificeres således:		
	Grundkapital primo	2.000.000	2.000.000
	Kapitalforhøjelse/nedsættelse i årets løb	0	0
	Grundkapital ultimo	2.000.000	2.000.000
	Hensat til uddeling, primo	0	0
	Bevilget i året	1.000.000	0
	Uddelt i året	-1.000.000	0
	Hensat til uddeling for året	342.304	0
	Hensat til uddeling ultimo	342.304	0
	Op-/nedskrivninger, primo	12.982.646	12.982.646
	Årets op-/nedskrivninger, grunde og bygninger	-12.982.646	0
	Årets op-/nedskrivninger, kapitalandele	0	0
	Udskudt skat af op-/nedskrivninger	0	0
	Op-/nedskrivninger, ultimo	0	12.982.646
	Overført resultat primo	-12.012.273	-11.127.023
	Overført fra resultatdisponering	844.829	-885.250
	Overført fra reserve for opskrivninger	12.982.646	0
	Overført resultat ultimo	1.815.202	-12.012.273
	Egenkapital ultimo	4.157.506	2.970.373

Noter

	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
6. <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>			
Prioritetsgæld	59.463	727.194	458.513
	59.463	727.194	458.513

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 2015 udgør t.kr. 878.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret pantebreve nom. t.kr. 1.357, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 1.221.

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