

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Ainyahita-Fonden
c/o Adv. Knud Foldschack
Skindergade 23, 1159 København K

CVR-nr.: 20 38 63 39

Årsrapport
1. januar – 31. december 2017

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning og god fondsledelse	6

Årsregnskab 1. januar – 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december 2017	15
Aktiver pr. 31. december 2017	16
Passiver pr. 31. december 2017	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 29 / 5 2018

Bestyrelse



Knud Foldschack
(formand)



Jan Vestergaard Jensen



Hans 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 2017, 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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 29/5 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Cvr. nr. 34 20 99 36



Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9459

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
Hans Vestergaard Jensen
Jan Vestergaard Jensen
Karen Lendal Abrahamsson

Revisor

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmegade 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 2017, udviser et resultat på tkr. -284 mod tkr. -487 i 2016. Balancen udviser en egenkapital på tkr. 3.386.

Fonden ejer stadig 40% af ejendommen, hvorfra Øllingegaard Mejeri drives. I 2017 har der været et underskud på tkr. 90. 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 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 interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Fonden følger 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	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
<p>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.</p>		<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>Når udpegningsret bliver aktuel vil fonden sikre en sådan proces</p>	
<p>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 uddannelseserfaring, alder og køn.</p>	<p>Når udpegningsret bliver aktuel vil fonden sikre en sådan proces tilstræbes udover de i fundatsens allerede nævnte forhold</p>	
<p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt.. 		<p>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</p>

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	<p>Fonden har ikke dattervirksomheder.</p>	
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, <ul style="list-style-type: none"> •er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	<p>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.</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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 årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettomsætning, andre driftsindtægter samt 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 ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I fondens resultatopgørelse 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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 30 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes i resultatopgørelsen som under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associeret virksomhed

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

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 kostprisen.

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 indeståender i pengeinstitutter.

Aktuel skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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 2017

<u>Note</u>	2017	2016
Bruttofortjeneste	-253.300	-598.532
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-30.000	-30.000
Driftsresultat	-283.300	-628.532
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed	-89.945	-48.562
Andre finansielle indtægter	70.592	95.010
Andre finansielle omkostninger	-57.890	-51.209
Resultat før skat	-360.543	-633.293
1 Skat af årets resultat	76.019	146.281
Årets resultat	-284.524	-487.012
 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Årets uddelinger	0	0
Hensat til senere uddeling	0	0
Overført til overført resultat	-284.524	-487.012
	-284.524	-487.012

Aktiver pr. 31. december 2017

<u>Note</u>	<u>Aktiver</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Anlægsaktiver</u>		
	Materielle anlægsaktiver		
2	Grunde og bygninger	818.223	848.223
		818.223	848.223
	Finansielle anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i associeret virksomhed	912.718	1.002.663
4	Gældsbreve	3.000.006	3.000.006
4	Andelsindskud	274.340	284.285
		4.187.064	4.286.954
	Anlægsaktiver i alt	5.005.287	5.135.177
	<u>Omsætningsaktiver</u>		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	57.640	0
	Andre tilgodehavender	90.360	101.942
		148.000	101.942
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Pantebreve	995.927	1.111.412
		995.927	1.111.412
	Likvide beholdninger	30	8.804
	Omsætningsaktiver i alt	1.143.957	1.222.158
	Aktiver i alt	6.149.244	6.357.335

Passiver pr. 31. december 2017

<u>Note</u>	<u>Passiver</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
5	<u>Egenkapital</u>		
	Grundkapital	2.000.000	2.000.000
	Opskrivningshænlæggelser	0	0
	Overført resultat	1.043.666	1.328.190
	Hensat til senere uddeling	342.304	342.304
	Egenkapital i alt	<u>3.385.970</u>	<u>3.670.494</u>
	 <u>Hensatte forpligtelser</u>		
	Hensættelse til udskudt skat	0	18.379
		<u>0</u>	<u>18.379</u>
	 <u>Gældsforpligtelser</u>		
	Langfristede gældsforpligtelser		
6	Prioritetsgæld	599.161	664.680
		<u>599.161</u>	<u>664.680</u>
	 Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristet gæld	65.520	62.513
	Kreditinstitutter	98.971	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	158.030	215.844
	Anden gæld	1.841.592	1.725.425
		<u>2.164.113</u>	<u>2.003.782</u>
	 Gældsforpligtelser i alt	<u>2.763.274</u>	<u>2.668.462</u>
	 Passiver i alt	<u>6.149.244</u>	<u>6.357.335</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2017	2016
1. <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets regulering af udskudt skat	76.019	146.281
	76.019	146.281
2. <u>Materielle anlægsaktiver</u>		
Grunde og bygninger		
Kostpris primo	908.223	908.223
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	908.223	908.223
Op- og nedskrivninger primo	0	0
Årets op-/ nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel i forbindelse med afgang	0	0
Op- og nedskrivninger ultimo	0	0
Af- og nedskrivninger primo	60.000	30.000
Årets afskrivninger	30.000	30.000
Tilbageført afskrivninger på afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	90.000	60.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	818.223	848.223
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	-6.034.855	-5.986.293
Andel af årets resultat	-89.945	-48.562
Øvrige kapitalbevægelser	0	0
Værdireguleringer ultimo	-6.124.800	-6.034.855
Regnskabsmæssig værdi ultimo	912.718	1.002.663

Noter

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
4. <u>Finansielle anlægsaktiver</u>	Nom.	Kursværdi	Kursværdi
Gældsbreve	966.115	6	6
Gældsbrev	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Andelsindskud	155.000	274.340	284.285
	<u>4.121.115</u>	<u>3.274.346</u>	<u>3.284.291</u>
5. <u>Egenkapital</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital primo		3.670.494	4.157.506
Hensat til uddeling for året		0	0
Op-/nedskrivninger i året		0	0
Overførsler		0	0
Årets resultat		-284.524	-487.012
		<u>3.385.970</u>	<u>3.670.494</u>
Egenkapitalen specificeres således:			
Grundkapital primo		2.000.000	2.000.000
Kapitalforhøjelse/nedsættelse i årets løb		0	0
Grundkapital ultimo		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Hensat til uddeling, primo		342.304	342.304
Bevilget i året		0	1.000.000
Uddelt i året		0	-1.000.000
Hensat til uddeling for året		0	0
Hensat til uddeling ultimo		<u>342.304</u>	<u>342.304</u>
Op-/nedskrivninger, primo		0	0
Årets op-/nedskrivninger, grunde og bygninger		0	0
Årets op-/nedskrivninger, kapitalandele		0	0
Udskudt skat af op-/nedskrivninger		0	0
Op-/nedskrivninger, ultimo		<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat primo		1.328.190	1.815.202
Overført fra resultatdisponering		-284.524	-487.012
Overført fra reserve for opskrivninger		0	0
Overført resultat ultimo		<u>1.043.666</u>	<u>1.328.190</u>
Egenkapital ultimo		<u>3.385.970</u>	<u>3.670.494</u>

Noter

	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
6. <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>			
Prioritetsgæld	65.520	599.161	304.009
	65.520	599.161	304.009

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 2017 udgør t.kr. 818.

Til sikkerhed for bankgæld er der deponeret pantebreve nom. t.kr. 1.107, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 996.

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