
DEN GRAFISKE FERIEFOND

Årsrapport for året 2017

CVR-nr. 25 16 76 94

Fondsoplysninger

Fonden	Den Grafiske Feriefond C/O HK Privat Weidekampsgade 8 0900 København C
	Regnskabsår – 1. januar – 31. december
CVR-nr.	25 16 76 94
Bestyrelse	Simon Tøgern – Formand Ulla Jeppesen – Næstformand Anne Marie Bay Olaf Christensen Jens Søndergård Benedicte Toftegaard Hans Henrik Nielsen
Revision	Ri Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Skagensgade 1 2630 Taastrup

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2017 for Den Grafiske Feriefond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 13. marts 2018


Bestyrelsen



Simon Tøgers


Ulla Jeppesen


Anne Marie Bay


Olaf Christensen


Jens Søndergård


Benedicte Toftegaard


Hans Henrik Nielsen

Bestyrelsens beretning

Hovedaktivitet

Fondens aktivitet er etablering af feriefaciliteter samt drift af disse.

Kapital

Fondens kapital opdeles i bundne midler og frie midler. De bundne midler består af gaver og tilskud, der gives til bundne midler. De frie midler består primært af lejeindtægter fra feriehus, renteindtægter samt gaver og tilskud.

Økonomiske forhold

Årets resultat i fonden udviser et underskud på 2.526.172,- kr., der overføres til dispositionsfonden under egenkapitalen. Fondens egenkapital pr. 31. december 2017 udgør 20.124.536,- kr. Heraf udgør grundkapitalen 17.960.431,- kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til 'anbefalinger for god fondsledelse' og vurderer at vi på relevante områder lever op til disse. Bestyrelsen har i nedenstående skema anført i detaljen, hvilke anbefalinger der følges og i modsat fald givet forklaring på anbefalinger, der ikke følges:

Anbefaling	Fonden følger (ja /nej /ikke relevant)	Forklaring/ Kommentar
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.	Ja	Det er alene bestyrelsesformanden, der udtaler sig på fondens vegne.
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.	Ikke relevant	Fondens formål er ifølge vedtægtens bestemmelser ikke at foretage uddeling til særlige formål.
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.	Ja	
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.	Ikke relevant	Bestyrelsesformanden udfører ikke andre hver for fonden.

Anbefaling	Fonden følger (ja /nej /ikke relevant)	Forklaring/ Kommentar
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.	Ja	Bestyrelsen evaluerer løbende sine samlede kompetencer for at tilsikre, at fondens bestyrelse til enhver tid er sammensat bedst muligt med henblik på at opfylde fondens vedtægtsbestemte formål.
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en strukturet, grundig og gennemsøgende proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ikke relevant	Bestyrelsens sammensætning er nøje angivet i fondens vedtægt. De personer der i vedtægten kan vælges til bestyrelse er en meget begrænset skare, hvorfor der ikke kan foretages en effektiv selektion af bestyrelsesmedlemmer.
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.	Ikke relevant	Bestyrelsens sammensætning er nøje angivet i fondens vedtægt. De personer der i vedtægten kan vælges til bestyrelse er en meget begrænset skare, hvorfor der ikke kan foretages en effektiv selektion af bestyrelsesmedlemmer.
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: 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.	Nej	Det er den samlede bestyrelses vurdering, at de anbefalede oplysninger om enkeltpersoner i fondens bestyrelse ikke er af relevans for regnskabslæser. Dette skyldes især den begrænsede og relativt ukomplekse aktivitet der er i fonden, som ikke medfører forøgede krav til bestyrelsens sammensætning, men herudover også de særlige krav der er til bestyrelsens sammensætning i fondens vedtægt.
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.	Ikke relevant	Fonden ejer ikke dattervirksomheder.

Anbefaling	Fonden følger (ja /nej /ikke relevant)	Forklaring/ Kommentar
2.4 Uafhængighed		
<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> <p>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,</p> <p>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,</p> <p>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,</p> <p>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</p> <p>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</p> <p>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</p> <p>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</p> <p>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>	Ja	Bestyrelsens medlemmer er uafhængige som det er defineret i anbefalingerne, idet det dog skal nævnes at fonden endnu ikke har eksisteret i så lang tid, at medlemmerne af bestyrelsen ikke vil være uafhængige på grund af anciennitet i bestyrelsen.
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.	Nej	Denne anbefaling er ikke forenelig med fondens vedtægt, idet antallet af mulige bestyrelsesmedlemmer ifølge vedtægten ikke kan medføre en løbende udskiftning af bestyrelsesmedlemmer.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Nej	Samme som 2.5.1
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.	Nej	Henset til at fondens aktivitet er relativt begrænset, har de enkelte bestyrelsesmedlemmer ikke en egentlig direkte effekt på fondens aktivitet eller resultat.

Anbefaling	Fonden følger (ja /nej /ikke relevant)	Forklaring/ Kommentar
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.	Ikke relevant	Fonden har ikke en ansat direktion eller administrator
3.1 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.	Nej	Fondens bestyrelse modtager ikke et vederlag for sit arbejde.
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.	Ja	Det er oplyst i ledelsesberetningen, at fondens bestyrelse ikke modtager vederlag for sit arbejde.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den Grafiske Feriefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Grafiske Feriefond for regnskabsåret 1. januar 2017 - 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 2017 - 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 13. marts 2018

Ri

Statsautoriseret Revisionselskab
CVR-nr. 53 37 19 14



Tine Kristiansen Bünger
Statsautoriseret revisor
mne34337

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Grafiske Feriefond for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil til- eller fragå fonden, og forpligtelsernes 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.

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

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og renteomkostninger, der indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret

Fondsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der aktiveres ikke et eventuelt skatteaktiv, da det ikke forventes, at fonden vil kunne udnytte dette inden for et overskueligt åremål.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20 år	70 %
Inventar og Maskiner	5 år	

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til leverandører samt anden gæld måles til nominal værdi. Ombygning af ferieboliger aktiveres på grundlag af eksternt afholdte omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

NOTE	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INDTÆGTER		
Lejeindtægter mv.	1.094.897	1.111.262
INDTÆGTER I ALT	<u>1.094.897</u>	<u>1.111.262</u>
UDGIFTER		
Andre driftsudgifter	1.471.190	1.488.555
Tab på salg af ejendom	1.384.337	0
2 Af- og nedskrivninger	776.309	262.757
UDGIFTER I ALT	<u>3.631.836</u>	<u>1.751.312</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		
Finansielle poster	-2.536.939	-640.050
	10.767	21.786
RESULTAT FØR SKAT		
1 Fondsskat	-2.526.172	-618.264
	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-2.526.172</u>	<u>-618.264</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført til dispositionsfond	-2.526.172	-618.264
	<u>-2.526.172</u>	<u>-618.264</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
AKTIVER		
3 Ejendomme	12.056.165	15.452.800
4 Maskiner og inventar	136.046	150.324
Kunst	71.000	71.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>12.263.210</u>	<u>15.674.124</u>
Andre tilgodehavender	166.553	135.307
TILGODEHAVENDER I ALT	<u>166.553</u>	<u>135.307</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>8.149.624</u>	<u>7.392.367</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>8.316.177</u>	<u>7.527.674</u>
AKTIVER I ALT	<u>20.579.387</u>	<u>23.201.798</u>
PASSIVER		
Grundkapital	17.960.431	17.960.431
Dispositionsfond	2.164.105	4.690.277
5 EGENKAPITAL PR. 31. DECEMBER 2017	<u>20.124.536</u>	<u>22.650.708</u>
Mellemregning	224.462	435.190
Kreditorer	40.000	40.000
Forudbetalt leje	56.100	64.700
Depositum	134.289	11.199
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>454.851</u>	<u>551.089</u>
PASSIVER I ALT	<u>20.579.387</u>	<u>23.201.798</u>

NOTER

1 FONDSSKAT

Det foreliggende regnskab udløser ikke skat til betaling, og der påhviler ikke fonden udskudt skat pr. 31. december

2 AF- OG NEDSKRIVNINGER

Bygninger	742.298	262.757
Maskiner og inventar	34.011	0
	<u>776.309</u>	<u>262.757</u>

3 EJENDOMME

Anskaffelsessum, 1. januar	18.242.416	18.242.416
Til- og afgang i året	-2.857.692	0

ANSKAFELSESSUM 31. DECEMBER	<u>15.384.725</u>	<u>18.242.416</u>
------------------------------------	--------------------------	--------------------------

Af- og nedskrivninger, 1. januar	2.789.616	2.526.859
Årets afskrivninger	262.757	262.757
Årets nedskrivninger	479.541	
Afgang ved salg i året	-203.354	

AKKUMULEREDE AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DECEMBER	<u>3.328.560</u>	<u>2.789.616</u>
--	-------------------------	-------------------------

REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER	<u>12.056.165</u>	<u>15.452.800</u>
---	--------------------------	--------------------------

	Danmark	Spanien / Frankrig	Sverige
Bogført værdi 31. December	5.086.800	6.465.665	503.700
Seneste offentlige ejendomsvurdering	7.060.000	-	-

4 MASKINER OG INVENTAR

Anskaffelsessum, 1. januar	150.324	0
Til- og afgang i året	19.733	150.324

ANSKAFELSESSUM 31. DECEMBER	<u>170.057</u>	<u>150.324</u>
------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Afskrivninger, 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	34.011	0

AKKUMULEREDE AFSKRIVNINGER 31. DECEMBER	<u>34.011</u>	<u>0</u>
--	----------------------	-----------------

REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER	<u>136.046</u>	<u>150.324</u>
---	-----------------------	-----------------------

5 EGENKAPITAL

Grundkapital

Saldo 1. januar

17.960.431	17.960.431
<u>17.960.431</u>	<u>17.960.431</u>

Dispositionsfond

Saldo 1. januar

4.690.277

5.308.541

Årets resultat

-2.526.172

-618.264

2.164.105

4.690.277

EGENKAPITAL I ALT

20.124.536

22.650.708