

# Schackenberg Fonden

Schackenberg 1, 6270 Tønder

CVR-nr. 36 03 47 34

## Årsrapport 2017

Godkendt på bestyrelsesmødet den 16. maj 2018

Dirigent:



Henrik Hvidt-Nedergaard





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schackenborg Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Møgeltønder, den 16. maj 2018  
Direktion:



Jan Torben Leisborch  
adm. direktør

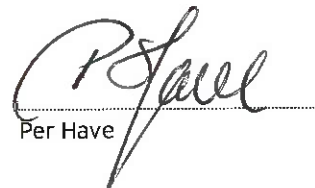
Bestyrelse:



Henrik Wedell-Wedellsborg  
formand



Søren Stier



Per Have



Hans Henrik Algreen Ussing



Lars Liebst

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Schackenborg Fonden

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schackenborg Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aabenraa, den 16. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Anker  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne32128



Thorbjørn Bruhn  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne23305



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om fonden

Navn	Schackenborg Fonden
Adresse, postnr., by	Schackenborg 1, 6270 Tønder
CVR-nr.	36 03 47 34
Stiftet	30. juni 2014
Hjemstedskommune	Tønder
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Wedell-Wedellsborg, formand Søren Stier Per Have Hans Henrik Algreen Ussing Lars Liebst
Direktion	Jan Torben Leisborch, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

## Ledelsesberetning

### Beretning

Schackenberg Slot ejes og drives af Schackenberg Fonden. Fonden blev stiftet med virkning fra den 1. juli 2014 af Hans Kongelige Højhed Prins Joachim, Bitten og Mads Clausens Fond, Ecco Holding A/S og Ole Kirks Fond og har Deres Kongelige Højheder Prins Joachim og Prinsesse Marie som protektorer.

### Fondens formål

Fondens formål er ifølge fundatsen:

- At eje, drive og bevare Schackenberg Slot og park samt det i slottet beroende historiske indbo
- At give adgang for offentligheden til slot og park
- At give Deres Kongelige Højheder Prins Joachim og Prinsesse Marie, Prins Joachims efterkommere samt andre medlemmer af den danske kongefamilie mulighed for lejlighedsvis ophold på Schackenberg
- At yde støtte til almenevelgørende og almennyttige formål, herunder til kulturelle, videnskabelige, sociale og uddannelsesmæssige formål i det omfang, der efter bestyrelsens opfattelse er økonomisk mulighed herfor

Adgang for offentligheden er etableret i form af en række forskellige arrangementer og guidede ture på slottet og i slotsparken. En forestående renovering af slotstrappen samt en hestestald er afgørende for mulighederne for en videreudvikling af oplevelsesøkonomien.

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fonden er en erhvervsdrivende fond, der udover Schackenberg Slot har overtaget et dertil hørende landbrug, der omfatter agerbrug og juletræsproduktion.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat 2.174 pt.kr. anses under de givne omstændigheder for tilfredsstillende.

Til trods for en våd sommer samt høstperiode er den samlede høst i agerbruget for 2017 i såvel mængder som priser realiseret bedre end forventet. I mængder realiserede man en historisk god høst, hvor udbyttet for visse afgrøder var ca. 30 % over gennemsnittet for Schackenberg.

For at forbedre indtjeningen i agerbruget har Schackenberg Fonden i 2. halvår 2017 indledt et maskinsamarbejde med en lokal landmand. Samarbejdet sker i regi af Møgeltønder Landbrug I/S.

Udbuddet af juletræer har også i 2017 været præget af en generel overproduktion af især mindre træer, hvilket forsat påvirker priserne. Det er dog lykkedes at øge afsætningen i forhold til 2016, hvilket kombineret med let stigende priser har medført en forbedring i det realiserede resultat, der dog fortsat anses som utilfredsstillende.

Som følge af et vådt efterår blev der kun tilsået et begrænset areal med vintersæd og en del af dette areal skal tilsås med vårsæd i foråret 2018 på grund af manglende plantedække. Der forventes bl.a. som følge af et skifte fra vinter- til vårsæd et lavere udbytte i 2018.

### Begivenheder efter balancedagen

Med udgangspunkt i det etablerede samarbejde i Møgeltønder Landbrug I/S opsagde Schackenberg Fonden i januar 2018 det ene medlem af direktionen.

Der er herudover ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

### Frivillig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a

Fonden har en skriftlig politik for håndtering af samfundsansvar.

Politikken tager udgangspunkt i de ti principper i FN's Global Compact med særligt fokus på miljø- og klimapåvirkninger samt medarbejderforhold, herunder menneskerettigheder.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### (fortsat)

I regnskabsåret 2017 har Fonden i lighed med tidligere år ageret som ansvarlig samarbejdspartner over for medarbejdere, kunder, leverandører og underleverandører samt Fondens omgivelser og samarbejdspartnere, herunder De 5 Gaarde A/S.

#### Redegørelse for God fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Komiteen for god fondsledelse har udarbejdet et sæt 'Anbefalinger for god fondsledelse', som de erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til og i årsrapporten forklare, hvis anbefalingerne ikke følges ('følg eller forklar'-princippet).

Schackenberg Fondens bestyrelse har forholdt sig til principperne om god fondsledelse for dermed at sikre åbenhed og transparens omkring Fondens ledelse og beslutninger.

For en gennemgang af Fondens overholdelse af de enkelte anbefalinger henvises til Fondens hjemmeside: [www.schackenberg.dk/god\\_fondsledelse\\_2017](http://www.schackenberg.dk/god_fondsledelse_2017)

#### Schackenberg Fondens bestyrelse

Tillidshverv opgjort pr. 15. marts 2018.

#### Henrik Wedell-Wedellsborg, formand

Født i 1942.

Stilling: Kammerherre, baron og advokat.

Bestyrelsesformand for: Schackenberg Fonden, Det grevelige Dannemandske Stift og Arne V. Schleschs Fond.

Næstformand for bestyrelsen for: Ejnar og Meta Thorsens Fond.

Bestyrelsesmedlem i: Helene Lorenzen A/S.

Andre ledelseshverv: Medlem af bestyrelsen i bl.a. Europa Nostra Danmark, Nikolai og Felix Fonden, Dr. Ingrid Hæderslegat, Henry Shaws Legat og præsident for Soldaterlegatet.

Særlige kompetencer af relevans for Schackenberg Fonden: Betydelig ledelseserfaring fra jordejende fonde med historiske hovedbygninger.

#### Per Have, næstformand

Født i 1957.

Stilling: Adm. direktør i Bitten & Mads Clausens Fond samt datterselskaber.

Bestyrelsesformand for: P/S Borgen Shopping, Komplementarselskabet Borgen

Sønderborg ApS samt Sønderborg Havneselskab A/S.

Næstformand for bestyrelsen for: Schackenberg Fonden samt Færch Fonden.

Bestyrelsesmedlem i: Linak Holding A/S, Linak A/S, De 5 Gaarde A/S, Kata Fonden, Syddansk Universitet, Udviklingselskabet Nordals Ferieresort P/S samt Udviklingselskabet Nordals Ferieresort Komplementar ApS.

Andre ledelseshverv: Medlem af repræsentantskabet for Realdania samt Sydbank A/S.

Særlige kompetencer af relevans for Schackenberg Fonden: Strategi, økonomi samt fondsledelse.

#### Søren Dalsgaard Stier, næstformand



Født i 1970.

Stilling: Adm. direktør i ECCO Holding A/S

Næstformand for bestyrelsen for: Schackenberg Fonden

Andre ledelseshverv: Bestyrelsesarbejder i en række datterselskaber i ECCO Holding A/S og ECCO Sko A/S.

Særlige kompetencer af relevans for Schackenberg Fonden: Ledelses- og bestyrelseserfaring fra en række selskaber i ECCO Koncernen, strategi, investering, indsigt i lokalområdet omkring Tønder, Møgel-tønder og Højer.

#### **Hans Henrik Algreen-Ussing**

Født i 1962.

Stilling: Hofjægermester og godsejer.

Bestyrelsesmedlem i: Schackenberg Fonden.

Andre ledelseshverv: Ingen erhvervsmæssige.

Særlige kompetencer af relevans for Schackenberg Fonden: Betydelig erfaring med landbrugsvirksomhed, herunder såvel agerbrug som juletræsproduktion. Herudover erfaring med renovering af historiske bygninger samt anvendelse af disse til formål inden for oplevelsesøkonomi.

#### **Lars Liebst**

Født i 1956.

Stilling: Adm. direktør i Tivoli A/S.

Bestyrelsesformand for: TV2/Danmark A/S, Arena Cphx Komplementar A/S samt Arena Cphx P/S.

Bestyrelsesmedlem i: Schackenberg Fonden samt Dr. Ingrid Hæderslegat.

Andre ledelseshverv: Formand for Dansk Industris Udvalg for turisme, medlem af Det nationale turisforum samt Olympisk Idrætsforum.

Særlige kompetencer af relevans for Schackenberg Fonden: Ledelses- og bestyrelseserfaring fra en række selskaber, omfattende erfaring med oplevelses- og underholdningsindustrien samt dansk kulturliv.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	<b>Bruttofortjeneste</b>	5.239.772	189.688
3	Personaleomkostninger	-2.403.339	-2.292.076
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.374.666	-725.567
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.461.767	-2.827.955
	Finansielle indtægter	779.558	184.338
	Finansielle omkostninger	-60.751	-136.149
	<b>Resultat før skat</b>	2.180.574	-2.779.766
	Skat af årets resultat	0	0
	Andre skatter	-6.448	-13.298
	<b>Årets resultat</b>	<u>2.174.126</u>	<u>-2.793.064</u>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>2.174.126</u>	<u>-2.793.064</u>
		<u>2.174.126</u>	<u>-2.793.064</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	9.030	9.030
		9.030	9.030
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	97.985.494	98.621.741
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.918.845	2.793.106
		99.904.339	101.414.847
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	750.000	0
		750.000	0
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>100.663.369</b>	<b>101.423.877</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.227.237	1.373.193
	Varer under fremstilling	2.945.519	3.032.381
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.729.165	2.702.119
		7.901.921	7.107.693
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.726.776	583.885
	Tilgodehavende udbytteskat	357	359
	Andre tilgodehavender	1.557.110	1.791.975
		3.284.243	2.376.219
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>6.998.639</b>	<b>6.903.994</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>6.378.798</b>	<b>4.847.162</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.563.601</b>	<b>21.235.068</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>125.226.970</b>	<b>122.658.945</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Grundkapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	110.711.875	108.537.749
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>111.711.875</b>	<b>109.537.749</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	283.087
	Anden gæld	1.110.000	420.000
		<b>1.110.000</b>	<b>703.087</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	343.083	138.996
	Gæld til banker	1.605.452	1.455.975
	Modtagne donationer til fremtidige investeringer	8.960.040	9.296.108
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	566.753	904.480
	Deposita	21.500	22.500
	Anden gæld	908.267	600.050
		<b>12.405.095</b>	<b>12.418.109</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.515.095</b>	<b>13.121.196</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>125.226.970</b>	<b>122.658.945</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Grundkapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	108.537.749	109.537.749
Overført via resultatdisponering	0	2.174.126	2.174.126
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1.000.000</b>	<b>110.711.875</b>	<b>111.711.875</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schackenborg Fonden for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter juletræer og planteavl, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter ved udlejning af ejendomme, afholdelse af arrangementer og entréindtægter indregnes som omsætning i takt med levering af ydelserne og når lejen er forfalden i henhold til kontrakt.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer som er medgået til at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, ejendommens drift mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Bygninger	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og indeholdt, ej refunderet udenlandsk udbytteskat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af andre kapitalandele. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger består af markafgrøder herunder beholdninger af gødning, kemikalier m.v. samt juletræskulturer.

Markafgrøder på rod samt juletræskulturer måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdi opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger samt forventede omkostninger for at effektuere salget.

Beholdninger af høstede markafgrøder måles til dagsværdi.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

##### Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består af oprindelig grundkapital.

Den disponible egenkapital består af henlæggelser til senere uddelinger samt overført resultat.

##### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Særlige poster

Særlige poster vedrører en godtgørelse for et ophævet kontraktsforhold samt nedskrivning af anlægsaktiver som følge heraf.

De særlige poster er indregnet på følgende poster i resultatopgørelsen:

kr.	2017	2016
<b>Indtægter</b>		
Andre driftsindtægter	3.100.000	0
Finansielle indtægter	634.000	0
	<u>3.734.000</u>	<u>0</u>
<b>Omkostninger</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-713.220	0
	<u>-713.220</u>	<u>0</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Bruttofortjeneste	3.020.780	0
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<u>3.020.780</u>	<u>0</u>

#### 3 Personaleomkostninger

Lønninger	2.227.851	2.144.758
Pensioner	105.301	109.599
Andre omkostninger til social sikring	29.776	27.741
Andre personaleomkostninger	40.411	9.978
	<u>2.403.339</u>	<u>2.292.076</u>

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>4</u>
-------------------------------------------	----------	----------

Vederlag til fondens ledelse udgør samlet 1.122.903 kr. (2016: 1.138.973 kr.).

#### 4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2017	<u>9.030</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>9.030</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>9.030</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	99.332.740	3.362.719	102.695.459
Tilgange	0	400.000	400.000
Afgange	0	-876.763	-876.763
Kostpris 31. december 2017	99.332.740	2.885.956	102.218.696
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	710.999	569.613	1.280.612
Af- og nedskrivninger	636.247	738.417	1.374.664
Afgang	0	-340.919	-340.919
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	1.347.246	967.111	2.314.357
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	97.985.494	1.918.845	99.904.339

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	283.083	283.083	0	0
Anden gæld	1.170.000	60.000	1.110.000	870.000
	1.453.083	343.083	1.110.000	870.000

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en del af fondens langfristede anden gæld er der stillet pant i virksomhedens finansielle anlægsaktiver for en værdi af t.kr. 750. Den samlede regnskabsmæssige værdi af værdipapirerne, hvori der er stillet pant, udgør t.kr. 750.

#### 8 Nærtstående parter

Schackenborg Fondens nærtstående parter består af fondens bestyrelse og direktion.

Udover vederlag til bestyrelse og direktion har fonden ikke haft transaktioner med nærtstående parter. Vederlag til bestyrelse og direktion er oplyst i ledelsesberetningen.