



## Indholdsfortegnelse

---

Fondsoplysninger	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	15
Aktiver	16
Passiver	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	20

## Fondsoplysninger

---

### Fond

Stiftelsen Slagtermesterforeningens Hus og Fond  
c/o advokatfirmaet Isaksen & Nomanni København ApS  
Østerfælled Torv 5, 2. sal  
2100 København Ø

Hjemstedskommune: København  
CVR-nummer: 53395619  
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

### Bestyrelse

Alex Folmer Jessen  
Søren Frandsen  
Peter Colliander Larsen

### Direktion/administrator

Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni, København ApS  
Advokat Rene Michael Elling

### Revisor

Dansk Revision Slagelse  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Ndr. Ringgade 74  
4200 Slagelse

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Stiftelsen Slagtermesterforeningens Hus og Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

København, 9. april 2018

**Direktionen/administrator:**



Rene Michael Elling

**Bestyrelsen:**



Alex Folmer Jessen



Søren Frandsen



Peter Colliander Larsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til bestyrelsen i Stiftelsen Slagtermesterforeningens Hus og Fond

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stiftelsen Slagtermesterforeningens Hus og Fond 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 stiftelsens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af stiftelsens 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 stiftelsen 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.

#### Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er bestyrelsen ansvarlig for at vurdere stiftelsens 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 bestyrelsen enten har til hensigt at likvidere stiftelsen, 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. Fejlinformation 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 stiftelsens 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 stiftelsens 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 stiftelsen 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

Bestyrelsen 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.

Stiftelsen  
Slagtermesterforeningens Hus og Fond

## 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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Slagelse, 9. april 2018

### Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801



Karsten Kildegaard

Registreret revisor

mne1112

## Ledelsesberetning

---

### Stiftelsens væsentligste aktiviteter

Det er stiftelsens formål at give fribolig eller yde tilskud til bolig for ældre eller syge, værdigt trængende slagtere eller disses enker, at yde legater til værdigt trængende slagtere eller disses enker, at yde legater til uddannelse og dygtiggørelse af medlemmer af slagterstanden, og i øvrigt at yde støtte til aktiviteter, der efter bestyrelsens enstemmige beslutning må anses for nyttige for slagterstanden.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Stiftelsens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udlejning og drift af ejendommen Hyltebjerg Allé 52-58 i Vanløse.

Årets resultat er et overskud på 1.459 TDKK efter dagsværdiregulering af stiftelsens ejendom med 2.000 TDKK. Årets uddelinger udgør 35 TDKK, hvorefter egenkapitalen udgør 7.612 TDKK.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af fondens forhold væsentligt.



## Ledelsesberetning

### Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Redegørelsen udgør en bestanddel af denne ledelsesberetning i fondens årsrapport for 1. oktober 2016 til 30. september 2017 og er ikke omfattet af revisors revisionspåtegning.

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside [www.godfondsledelse.dk](http://www.godfondsledelse.dk).

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , 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 ikke anbefalingen.	Bestyrelsen har ikke fastsat retningslinjer for udtalelser til offentligheden, idet der sjældent sker ekstern kommunikation.  I det tilfælde, at det måtte vise sig nødvendigt eller hensigtsmæssigt, at fonden udtaler sig til offentligheden, vil det blive drøftet på et bestyrelsesmøde hvem, der i det konkrete tilfælde skal varetage denne kommunikation.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Fonden følger anbefalingen.	Bestyrelsen drøfter mindst én gang årligt fondens uddelingspolitik og strategi.
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Bestyrelsesformanden indkalder til og leder bestyrelsesmøderne.

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.2.2 Det <b>anbefales</b>, 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.</p>	<p>Fonden følger ikke anbefalingen.</p>	<p>Det vil blive drøftet på førstkommande bestyrelsesmøde.</p>
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>		
<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>Fonden følger anbefalingen.</p>	<p>Fonden ledes, ifølge vedtægterne, af en bestyrelse på 3 medlemmer, der hører til slagterstanden.</p> <p>Bestyrelsen vurderer, at de enkelte medlemmer hver for sig og samlet har de fornødne kompetencer til at forstå ledelsen af fonden. Bestyrelsen finder ikke med det nuværende aktivitetsniveau i fonden anledning til at opstille egentlige kompetencekrav til bestyrelsens medlemmer, og det skal hertil bemærkes, at indstilling, valg og udpegning til bestyrelsen, er udtømmende reguleret i fondens vedtægter, jf. nedenfor.</p>
<p>2.3.2 Det <b>anbefales</b>, 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>Fonden følger anbefalingen</p>	<p>Indstilling, valg og udpegning af bestyrelsesmedlemmer er reguleret i fondens vedtægter, hvorfor bestyrelsen, der er selvsupplerende, udpeger selv en efterfølger for hver af de 3 medlemmer. Efterfølgerne skal, så længe dette er muligt, være personer, der har været aktive medlemmer af Slagtermesterforeningen for København og Omegn.</p> <p>Vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>
<p>2.3.3 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at</p>	<p>Fonden følger ikke anbefalingen</p>	<p>Indstilling, valg og udpegning af bestyrelsesmedlemmer er reguleret i fondens vedtægter, hvorfor bestyrelsen, der er selvsupplerende, udpeger selv en efterfølger for hver af de 3 medlemmer. Efterfølgerne skal, så længe dette er muligt, være personer, der har været aktive medlemmer af Slagtermesterforeningen for København og Omegn.</p>

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>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.</p>		<p>Under hensyn til aktivitetsniveauet i fonden finder bestyrelsen det ufornuddent at fastlægge en evalueringsprocedure.</p>
<p>2.3.4 Det <b>anbefales</b>, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelsestjans, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	<p>Fonden følger anbefalingen.</p>	<p>Fondens årsrapport redegør for sammensætningen af bestyrelsen og der gives oplysninger om navn, stilling, alder, dato for indtræden, genvalg, udløb af valgperiode, øvrige ledelsestjans de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer og uafhængighed.</p>

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.3.5 Det <b>anbefales</b>, 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 følger anbefalingen.</p>	<p>Fonden har ikke datterselskaber, hvorfor ingen bestyrelsesmedlemmer deltager i ledelsen af datterselskaber.</p>
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det <b>anbefales</b>, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</li> </ul>	<p>Fonden følger anbefalingen.</p>	<p>Der er p.t. 2 ikke-uafhængige bestyrelsesmedlemmer, idet de pågældende bestyrelsesmedlemmer er indtrådt i bestyrelsen henholdsvis 1988/1992.</p>

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> <li>• inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>• er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>• har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>• er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>• er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til er formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>• er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul>		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Fondens bestyrelse er i overensstemmelse med fondens vedtægter udpeget således: Bestyrelseshvervet vedvarer, så længe bestyrelsesmedlemmet selv ønsker det, men med pligt til at fratræde ved det 75. år.
2.5.2 Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fonden følger anbefalingen.	Fondens bestyrelse er i overensstemmelse med fondens vedtægter udpeget således: Bestyrelseshvervet vedvarer, så længe bestyrelsesmedlemmet selv ønsker det, men med pligt til at fratræde ved det 75. år.

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Under hensyn til aktivitetsniveauet i fonden finder bestyrelsen det uforholdsmæssigt at fastlægge en evalueringsprocedure.
2.6.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Under hensyn til aktivitetsniveauet i fonden finder bestyrelsen det uforholdsmæssigt at fastlægge en evalueringsprocedure.
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det <b>anbefales</b> , 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.	Fonden følger anbefalingen.	Bestyrelsens medlemmer modtager særskilt vederlag.
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , 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.	Fonden følger anbefalingen.	Årsrapporten indeholder en oversigt over alle vederlag, som de enkelte fondsbestyrelsesmedlemmer modtager fra fonden.

## Ledelsesberetning

---

### Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Redegørelsen udgør en bestanddel af denne ledelsesberetning i fondens årsrapport for 1. januar 2017 til 31. december 2017 og er ikke omfattet af revisors revisionspåtegning.

Uddelingspolitikken er baseret på følgende uddelingskategorier:

1. at give fribolig eller yde tilskud til bolig for ældre eller syge, værdigt trængende slagtere eller disses enker,
2. at yde legater til værdigt trængende slagtere eller disses enker,
3. at yde legater til uddannelse og dygtiggørelse af medlemmer af slagterstanden, og i øvrigt
4. at yde støtte til formål, der efter bestyrelsens eenstemmigt beslutning må anses for nyttige for slagterstanden

Legatarfortegnelse 2017:

Privatpersoner	10.000
Slagtersvendelaug	5.000
Legater på Slagteriskolen i Roskilde	<u>20.000</u>
Regnskabsåret uddelinger	<u>35.000</u>

### Sammensætning af bestyrelsen m.v.

**Alex Folmer Jessen**, fhv. slagtermester, 70 år, mand, ikke uafhængig

Tiltrådt bestyrelsen 8. december 1992, der har ikke været genvalg, sidder i 1. udpegningsperiode, udpeget så længe bestyrelsesmedlemmet selv ønsker det, men med pligt til at fratræde ved det 75. år.

Udpeget af bestyrelsen i Stiftelsen "Slagtermesterforeningens Hus og Fond".

Bestyrelsesmedlem i Københavns Slagterlaug, Københavns Slagterlaugs Fond og Fonden Københavns Slagterlaugs Hus.

**Søren Frandsen**, fhv. slagtermester, 71 år, mand, ikke uafhængig

Tiltrådt bestyrelsen 7. juni 1988, der har ikke været genvalg, sidder i 1. udpegningsperiode, udpeget så længe bestyrelsesmedlemmet selv ønsker det, men med pligt til at fratræde ved det 75. år.

Udpeget af bestyrelsen i Stiftelsen "Slagtermesterforeningens Hus og Fond".

**Peter Colliander Larsen**, slagter, 47 år, mand, uafhængig

Tiltrådt bestyrelsen 24. november 2016, der har ikke været genvalg, sidder i 1. udpegningsperiode, udpeget så længe bestyrelsesmedlemmet selv ønsker det, men med pligt til at fratræde ved det 75. år.

Udpeget af bestyrelsen i Stiftelsen "Slagtermesterforeningens Hus og Fond".

### Aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer

Jf. "lovpligtig redegørelse for god fondsledning, jf. årsregnskabslovens §77a" ovenfor, har bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med fondens vedtægter pligt til at fratræde ved det 75. år.

### Vederlag til medlemmer af bestyrelsen

Fonden har i den af årsrapporten omfattede periode fra 1. januar 2017 til 31. december 2017 til ydet vederlag til hvert bestyrelsesmedlem 6.000 kr., bestyrelsesformand 10.000 kr.

Note	Resultatopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-31.753</b>	<b>499</b>
1	Personaleomkostninger	-47.926	-78
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	2.000.000	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.920.321</b>	<b>421</b>
	Finansielle indtægter	2.722	2
	Finansielle omkostninger	-39.989	-24
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.883.054</b>	<b>399</b>
	Skat af årets resultat	-424.231	-97
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.458.823</b>	<b>301</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Udmøntede uddelinger	35.000	40
	Overført resultat	1.423.823	262
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>1.458.823</b>	<b>301</b>



Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
2	Investeringsejendomme	9.400.000	7.400
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9.400.000</b>	<b>7.400</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	25
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.400.000</b>	<b>7.425</b>
	Periodeafgrænsningsposter	31.146	24
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>31.146</b>	<b>24</b>
	Likvide beholdninger	1.216.505	1.336
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.247.651</b>	<b>1.360</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.647.651</b>	<b>8.784</b>

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Grundkapital	300.000	300
	Frie reserver	7.262.235	5.838
	Uddelingsrammen	50.000	50
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.612.235</b>	<b>6.188</b>
	Hensættelser til udskudt skat	651.146	227
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>651.146</b>	<b>227</b>
	Kreditinstitutter	1.171.252	1.204
	Deposita	316.360	289
4	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.487.612</b>	<b>1.493</b>
	Kreditinstitutter	32.753	31
	Modtagne forudbetalinger fra lejere	201.650	211
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	106.229	82
	Anden gæld	556.026	551
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>896.658</b>	<b>876</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.035.416</b>	<b>2.596</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>10.647.651</b>	<b>8.784</b>
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK

### 1 Personaleomkostninger

Løn og gager	36.018	78
Ansvarsforsikring	11.908	0
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>47.926</b>	<b>78</b>
Antal ansatte	0	1

### 2 Investeringsejendomme

Investeringsejendomme består af 1 udlejningsejendom beliggende i Vanløse, som blev anskaffet i 1937. Ejendommen er fuldt udlejet på lejekontrakter til boliger. Ejendommene værdiansættes årligt ud fra en normalindtjeningsbaseret model på basis af den forventede fremtidige normalindtjening.

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til tidligere år.  
De væsentligste ikke observerbare input ved opgørelsen af dagsværdien er:

	2017	2016
Årlig leje pr. kvadratmeter	658	639
Årligt tillæg på baggrund af ejendommens vedligeholdelsesstand	0	0
Udlejningsprocent	100	100
Afkastkrav i %	5,0	7,0

### 3 Egenkapital

	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	300	5.838	50	6.188
Udmøntede uddelinger	0	0	-35	-35
Overført af årets resultat	0	1.424	35	1.459
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>300</b>	<b>7.262</b>	<b>50</b>	<b>7.612</b>

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	1.000.592	1.065
--	-----------	-------

	2017	2016
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

---

**5 Eventualforpligtelser**

Ingen.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, TDKK 1.204, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør TDKK 9.400.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Vedligeholdelsesforpligtelser i henhold til lejeloven er indregnet som kortfristede forpligtelser i balancen. Årets hensættelser fratrækkes lejeindtægter for perioden. Tidligere blev vedligeholdelsesforpligtelser i henhold til lejeloven oplyst som eventualforpligtelser.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør en reduktion af årets resultat før skat med 10-50 TDKK. Årets skat af praksisændringen udgør 0 TDKK, hvorefter årets resultat efter skat reduceres med 10-50 TDKK. Balancesummen er uændret, mens egenkapitalen pr 31. december 2017 formindskes med 554 TDKK.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde stiftelsen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå stiftelsen, 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af ejendommen og salg af ydelser i den forbindelse indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

## Anvendt regnskabspraxis

---

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget til en post benævnt "Bruttofortjeneste".

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til rengøring, vedligeholdelse, administration mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til stiftelsens personale og bestyrelse.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en forenklet afkastbaseret model, "normal-indtjeningsmodellen", hvor ejendomsværdien tager udgangspunkt i et beregnet normalafkast, som er kapitaliseret med en kapitaliseringsfaktor. Den beregnede værdi er korrigeret for udskudt vedligeholdelse og tomgangsleje mv.

De forventede fremtidige pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, kundernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom.

Årets dagsværdiregulering foretages over resultatopgørelse.

Alle omkostninger der kan henføres til de enkelte ejendommers drift - med undtagelse af omkostninger ved ejendommens administration - er vist i resultatopgørelsen og indgår i ejendommens drift.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter bankbeholdninger.

### Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt frie reserver.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Uddelinger**

#### *Udbetalte uddelinger*

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

#### *Uddelingsrammen*

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt frem til næste årsregnskab godkendes. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller hensættelser vedrørende uddelinger.