

Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond

Torvet 4, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 32 64 11



Årsrapport 2016

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 28/4-17

Som dirigent:

Helle Bro Pedersen

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om fonden	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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


Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Horsens, den 28. april 2017
Direktion:



Helle Bro Pedersen

Bestyrelse:



Ole John Nielsen
formand



Peter Bisgaard Stentoft



Morten Kaj Jul Degnebolig
Mouritzen



Jørn Hermann Bjørnskov



Thorkild Steen Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

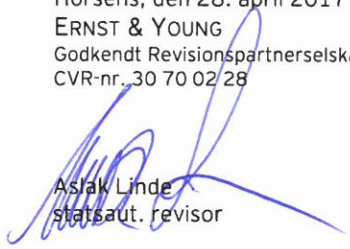
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Horsens, den 28. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Aslak Linde
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond
Adresse, postnr., by	Torvet 4, 8700 Horsens
CVR-nr.	66 32 64 11
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole John Nielsen, formand Peter Bisgaard Stentoft Morten Kaj Jul Degnebolig Mouritzen Jørn Hermann Bjørnskov Thorkild Steen Jakobsen
Direktion	Helle Bro Pedersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udlejning og administration af ejendommen Torvet 4, Horsens.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens omsætning i 2016 udgør 1.377.692 kr. mod 1.173.860 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 1.153.845 kr. mod 676.090 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 8.642.669 kr.

Redegørelse for god Fondsledelse

1. Åbenhed og kommunikation

Anbefalingen følges ikke på dette område.

Der er ikke vedtaget særlige retningslinjer, da bestyrelsen frit kan kommunikere ud fra de oplysninger de har. Bestyrelsen vurderer at dette er mere hensigtsmæssigt, da det er meget sjældent at der er behov for udtalelser til offentligheden.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1.1 Overordnede opgaver og ansvar

Anbefalingen følges.

Fonden tager stilling til det i forbindelse med bestyrelsesmødet, hvor årsrapporten godkendes.

2.2 Formanden og næstformanden

2.2.1 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsesformanden indkalder og organiserer bestyrelsesmøderne i samarbejde med direktøren. Dette ud fra en betragtning om, at det er den letteste måde at sikre en god struktur.

2.2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

Anbefalingen følges.

Formanden udfører ikke særlige driftsopgaver for fonden.

Ledelsesberetning

Beretning

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

2.3.1 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges ikke.

Kravene til sammensætningen følger af fondens vedtægter og bestyrelsen sikres sammensat ud fra disse krav. Kandidaterne fastsættes herefter ud fra de kompetencer der bedste muligt kan udføre bestyrelsens opgaver. Dette er en ikke dokumenteret proces.

2.3.2 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges med respekt af vedtægterne.

Valget af nye kandidater til bestyrelsen udvælges ud fra de indstillede fra de organisation der skal repræsentere bestyrelsen.

Det følger af vedtægten, at bestyrelsen skal bestå af følgende personer:

1. Formanden for FDF/FPF i Horsens Klostersogn
2. Formanden for Horsens Klostersogns Menighedsråd
3. Sognepræst (kirkebogsfører) for Horsens Klostersogn
4. Et medlem udpeges af Foreningen Klosterkirkens Menighedshjem i Horsens
5. Et medlem udpeges af Horsens Ungdomsforening

Så bestyrelsessammensætningen er relativt låst.

2.3.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges med respekt af vedtægterne.

Bestyrelsesmedlemmerne sammensættes bedst muligt ud fra de medlemmer der er indstillet. Når de udpegede medlemmer skal skiftet, så forsøger bestyrelsen at fastsætte hvilke kompetencer de pågældende medlemmer gerne må have.

2.3.4 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges ikke.

Oplysningerne omkring bestyrelsessammensætningen beskrives i ledelsesberetningen. Bestyrelsen oplyser deres navn, hvilket år medlemmerne er indtrådt i, hvilke andre bestyrelsesposter de enkelte medlemmer varetager.

2.3.5 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges.

Fonden har ingen dattervirksomheder.

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Uafhængighed

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsen er på 5 medlemmer.

4 ud af 5 af bestyrelsesmedlemmerne har været i bestyrelsen siden 2001. Dette har bestyrelsen vurderes som hensigtsmæssigt da de enkelte medlemmer således har en rigtig god indsigt i fondens virke, drift mv. Det er vurderingen, at fondens medlemmer fint kan varetages deres arbejde som bestyrelsesmedlem selvom de i forhold til "anbefalingen om god fondsledning" betragtes som "ikke uafhængige". Dette følger tillige af bestemmelserne i vedtægten.

2.5 Udpegningsperiode

Anbefalingerne følges ikke på dette område.

2.5.1 Udpegningsperiode

Fonden har ikke særlige krav til hvor længe et medlem kan være i bestyrelsen. Der er ingen krav til udskiftning, da det vurderes at kontinuitet i bestyrelsen er vigtigt.

2.5.2 Udpegningsperiode

Der er ikke fastsat nogen aldersgrænse, da fonden ikke mener, at alderen skal være afgørende for kvalifikationer.

Ledelsesberetning

Beretning

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Anbefalingen følges ikke på dette område.

2.6.1 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Der er ikke fastsat særlige krav til evaluering. Bestyrelsen mener at dette er irrelevant og det fremgår af vedtægten hvorledes dette skal gøres.

2.6.2 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Bestyrelsen evaluerer direktøren og administrators arbejde på det bestyrelsesmøde, hvor årsrapporten godkendes.

3. Ledelsens vederlag

3.1.1 Ledelsens vederlag

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsen modtager ikke vederlag for varetagelse af deres hverv. Da det er vurderingen, at det begrænsede arbejde der skal udføres i forbindelse med varetagelsen af hvervet ikke bør aflønnes.

3.1.2 Ledelsens vederlag

Dette oplyses i årsrapporten.

Oplysninger omkring bestyrelsessammensætningen

Ole John Nielsen har været i bestyrelsen siden ca. 2001 og har ikke øvrige bestyrelseshverv.

Peter Bisgaard Stentoft er indtrådt i bestyrelsen omkring 2000 og varetager ikke andre bestyrelsesposter.

Jørn Herman Bjørnskov er indtrådt i bestyrelsen omkring 1986 og varetager i øvrigt en bestyrelsespost i Menigheds- og kirkegårdsrådet.

Thorkild Steen Jakobsen har været i bestyrelsen siden ca. 2001 og har ikke øvrige bestyrelseshverv.

Morten K. D. Rasmussen har været i bestyrelsen siden ca. 2011 og varetager følgende andre bestyrelsesposter: Formand for FDF/Horens2 og medlem af bestyrelsen for mat/fysik Tutorgruppen.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Der uddeles efter ansøgning iht vedtægtens §2 på det årlige bestyrelsesmøde, hvor regnskabet forelægges. Bestyrelsen beslutter årets uddelinger ud fra de indkomne ansøgninger og fondens resultat.

Årets uddelinger

Årets uddelinger på 42.424 kr. for 2016 fordeler sig således:

Uddelinger i	2016	2015
FDF/FPF i Horsens Klostersogn	42.424	36.920
I alt	42.424	36.920

For det kommende år har bestyrelsen på årsmødet fastsat en uddelingsramme på 125 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Fonden forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Nettoomsætning	1.377.692	1.173.860
	Andre eksterne omkostninger	-544.340	-773.209
	Bruttoresultat	833.352	400.651
2	Personaleomkostninger	-22.117	-65.292
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	811.235	335.359
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	690.000	430.000
	Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme	0	322.440
	Resultat før finansielle poster	1.501.235	1.087.799
	Finansielle indtægter	13.647	68
	Finansielle omkostninger	-229.920	-370.177
	Resultat før skat	1.284.962	717.690
3	Skat af årets resultat	-131.117	-41.600
	Årets resultat	1.153.845	676.090
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til uddelingsramme	117.424	50.000
	Årets uddelinger	-42.424	36.920
	Overført resultat	1.078.845	589.170
		1.153.845	676.090

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
4	Investeringsejendomme	14.890.000	14.200.000
		<u>14.890.000</u>	<u>14.200.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.890.000</u>	<u>14.200.000</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	41.355	58.490
	Periodeafgrænsningsposter	1.453	723
		<u>42.808</u>	<u>59.213</u>
	Likvide beholdninger	<u>671.309</u>	<u>245.080</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>714.117</u>	<u>304.293</u>
	AKTIVER I ALT	<u>15.604.117</u>	<u>14.504.293</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	6.430.836	6.430.836
	Uddelingsramme	125.000	50.000
	Overført resultat	2.086.833	1.050.412
	Egenkapital i alt	8.642.669	7.531.248
	Hensatte forpligtelser		
6	Udskudt skat	476.120	345.003
	Hensatte forpligtelser i alt	476.120	345.003
	Gældsforpligtelser		
5	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	5.757.083	5.930.490
	Deposita	333.612	330.955
		6.090.695	6.261.445
	Kortfristede gældsforpligtelser		
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	160.000	156.610
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.537	48.856
	Anden gæld	180.096	161.131
		394.633	366.597
	Gældsforpligtelser i alt	6.485.328	6.628.042
	PASSIVER I ALT	15.604.117	14.504.293

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Uddelingsramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	6.430.836	0	461.242	6.892.078
Overført, jf. resultatdisponering	0	86.920	589.170	676.090
Årets uddelinger	0	-36.920	0	-36.920
Egenkapital 1. januar 2016	6.430.836	50.000	1.050.412	7.531.248
Overført, jf. resultatdisponering	0	117.424	1.078.845	1.196.269
Dækket af uddelingsrammen	0	0	-42.424	-42.424
Årets uddelinger	0	-42.424	0	-42.424
Egenkapital				
31. december 2016	6.430.836	125.000	2.086.833	8.642.669

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Gældsforpligtelser relateret til investeringsejendomme, skal måles til amortiseret kostpris og ikke som hidtil til dagsværdi. Fonden bruger overgangsbestemmelsen, således, at kursreguleringen pr. 1. januar 2016 på -49 tkr. amortiseres over lånenes restløbetid. Som følge af dette er sammenligningstalene ikke tilpasset.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling til dagsværdi opgjort på basis af afkastbaserede modeller.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ejendomsomkostninger.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Dagsværdiregulering af investeringsejendomme"

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.

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.170	64.212
Andre omkostninger til social sikring	947	1.080
	<u>22.117</u>	<u>65.292</u>

Der er ikke udbetalt vederlag til selskabets ledelse.

3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	131.117	41.600
	<u>131.117</u>	<u>41.600</u>

4 Investeringsejendomme

Virksomheden foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

kr.	2016	2015
Dagsværdi 1. januar	14.200.000	13.770.000
Årets værdireguleringer	690.000	430.000
Dagsværdi 31. december	<u>14.890.000</u>	<u>14.200.000</u>

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er det gennemsnitlige afkastkrav (5,75 % for 2016 mod 5,75 % for 2015).

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør t.kr. 14.890 pr. 31/12 2016. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 1 %-point vil dagsværdien falde med t.kr. 2.199. Et fald i afkastprocenten på 1 %-point vil medføre en stigning i dagsværdien på 3.140 t.kr.

5 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.917.083	160.000	5.757.083	5.067.000
Deposita	333.612	0	333.612	0
	<u>6.250.695</u>	<u>160.000</u>	<u>6.090.695</u>	<u>5.067.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
6 Udskudt skat		
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	839.944	814.498
Gældsforpligtelser	-35.391	-39.303
Skattemæssigt underskud	-328.433	-430.192
	<u>476.120</u>	<u>345.003</u>

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 5.882 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 14.890 tkr.

Der ligger to afgiftspantebreve kr. 313.000 og kr. 194.000 i behold.

8 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Bolig Data Administration har fået administrationshonorar på 115 tkr. for varetagelse af selskabets administration.

Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond
CVR-nr. 66 32 64 11

Legatfortegnelse for 2016

Modtager	Beløb
FDF/FPF i Horsens Klostersogn	42.424