

Grane Plantages Fond

Bonderupvej 148
4370 Store Merløse
CVR-nr. 81644918

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 02.05.2017

formand

Navn: Troels Peter Rovsing Koch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grane Plantages Fond
Bonderupvej 148
4370 Store Merløse

CVR-nr.: 81644918
Hjemsted: Store Merløse
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Troels Peter Rovsing Koch, formand
Anja Cordes
Bo Jung
Pernille Koch
Julie Ekner Koch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Grane Plantages Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten godkendes hermed.

Store Merløse, den 02.05.2017

Bestyrelse

Troels Peter Rovsing Koch
formand

Anja Cordes

Bo Jung

Pernille Koch

Julie Ekner Koch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grane Plantages Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grane Plantages Fond for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 fonden 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 brugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 02.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mogens Holm Christensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at yde støtte til stifternes familie, i første række fra Marie-Louise Kochs descendenter og sådannes ægtefæller. Subsidiært er fondens formål at yde bidrag til almennyttige formål. Fondens indtjening stammer dels fra afkastet af værdipapirer, dels fra driften fra Grane Plantage.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 33 t.kr. mod et overskud på 264 t.kr. i 2015.

Der er ikke foretaget uddelinger i 2016.

Uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger i det omfang, det skønnes forsvarligt, dog med behørig hensyntagen til bevarelse og konsolidering af fondens indre værdi. Uddelingerne kan finde sted på baggrund af ansøgning fra kredsen af begunstigede eller iværksættes af egen drift af fondens bestyrelse. Der tages løbende stilling til ansøgninger om støtte, hvilke således kan indgives til bestyrelsen eller administrator når som helst på året.

Anbefalinger for god fondsledelse

Bestyrelsen har gennemgået anbefalingerne for god fondsledelse. Langt hovedparten af anbefalingerne følger fonden. I det omfang fondens bestyrelse ikke følger anbefalingerne, skal begrundelsen typisk findes i fondens relativt begrænsede størrelse og deraf afledte begrænsede økonomi. Der tages således hensyn til fondens ressourceforbrug i bestyrelsesarbejdet. De enkelte punkter, hvor fonden ikke følger anbefalingerne er gennemgået punkvis nedenfor:

2.3.4 Redegørelse for bestyrelsessammensætning

Fonden følger ikke denne anbefaling, det fondens størrelse ikke tilsiger det. Personkredsen omkring fonden i erhvervsdriften er alle i familie med hinanden og med flertallet af bestyrelsen. Deres personlige kompetencer er dermed velkendte for hverandre, hvorfor en årlig gennemgang af deres respektive baggrund ikke skønnes nødvendig.

2.4.1. Uafhængighed

Fonden tilstræber at følge denne anbefaling, dog med det forbehold, at det ene af de to medlemmer, der ikke er i familie med hinanden, er fondens administrator. Denne løsning er valgt af hensyn til fondens ressourceforbrug og behov for smidighed i samarbejdet imellem bestyrelse og administrator.

2.5.2. Aldersgrænse

Fonden lægger vægt på en vis kontinuitet. Der er således ikke for nuværende vedtaget en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Men bestyrelsen er opmærksom på det enkelte medlems evne til at varetage sit hverv på betryggende vis.

Ledelsesberetning

3.1.1. Aflønning

Fondens bestyrelse er ikke lønnet. Denne beslutning er truffet på grundlag af en vurdering af fondens ressourcer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		662.206	938.638
Andre driftsindtægter		220.509	242.312
Vareforbrug		(487.846)	(624.208)
Andre eksterne omkostninger	1	<u>(136.357)</u>	<u>(90.165)</u>
Bruttoresultat		258.512	466.577
Andre driftsomkostninger		<u>(295.679)</u>	<u>(119.910)</u>
Driftsresultat		(37.167)	346.667
Andre finansielle indtægter		23.335	19.891
Andre finansielle omkostninger		<u>(26.092)</u>	<u>(55.297)</u>
Resultat før skat		(39.924)	311.261
Skat af årets resultat	2	<u>7.017</u>	<u>(47.045)</u>
Årets resultat		<u>(32.907)</u>	<u>264.216</u>
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		0	20.000
Overført resultat		<u>(32.907)</u>	<u>244.216</u>
		<u>(32.907)</u>	<u>264.216</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		15.700.000	15.700.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	3	15.700.000	15.700.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		780.504	760.195
Finansielle anlægsaktiver		780.504	760.195
Anlægsaktiver		16.480.504	16.460.195
Andre tilgodehavender		35.875	8.819
Tilgodehavender		35.875	8.819
Likvide beholdninger		116.883	362.279
Omsætningsaktiver		152.758	371.098
Aktiver		16.633.262	16.831.293

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		10.124.841	10.119.895
Henlagt til uddelinger	4	10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.763.121</u>	<u>2.796.028</u>
Egenkapital		<u>13.197.962</u>	<u>13.225.923</u>
Udskudt skat		<u>1.866.320</u>	<u>1.876.215</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.866.320</u>	<u>1.876.215</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.018.568</u>	<u>1.091.582</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>1.018.568</u>	<u>1.091.582</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	73.014	72.289
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.889	12.750
Skyldig selskabsskat		0	42.405
Anden gæld	6	<u>429.509</u>	<u>510.129</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>550.412</u>	<u>637.573</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.568.980</u>	<u>1.729.155</u>
Passiver		<u>16.633.262</u>	<u>16.831.293</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	300.000	10.119.895	10.000	2.796.028
Årets opskrivninger	0	4.946	0	0
Årets resultat	0	0	0	(32.907)
Egenkapital ultimo	300.000	10.124.841	10.000	2.763.121
				I alt kr.
Egenkapital primo				13.225.923
Årets opskrivninger				4.946
Årets resultat				(32.907)
Egenkapital ultimo				13.197.962

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

Der er i indeværende år betalt 70.125 kr. i administrationshonorar til Caspar Peter Bøgels Familienstiftelse mod 42.941 kr. i 2015.

Der er ikke udbetalt bestyrelseshonorar i indeværende eller sidste år.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	42.405
Ændring af udskudt skat	(9.895)	4.640
Regulering vedrørende tidligere år	2.878	0
	(7.017)	47.045
		Andre
		anlæg,
		drifts-
	Grunde og	materiel og
	bygninger	inventar
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.545.011	56.329
Kostpris ultimo	3.545.011	56.329
Opskrivninger primo	12.154.989	0
Opskrivninger ultimo	12.154.989	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(56.329)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(56.329)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.700.000	0
4. Henlagt til uddelinger		

Der er ingen uddelinger i år. Der er i 2015 disponeret uddelinger på i alt 20 t.kr., hvoraf uddelingsrammen udgjorde 10 t.kr.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	73.014	72.289	1.018.568
	73.014	72.289	1.018.568
		2016	2015
		kr.	kr.
6. Anden gæld			
Moms og afgifter		0	20.353
Andre skyldige omkostninger		429.509	489.776
		429.509	510.129

Andre skyldige omkostninger består primært af melemregning med Nedergården, tidligere ejere på 419 t.kr. i 2016 og 459 t.kr. i 2015.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld på 1.092 t.kr. er sikret ved pant i ejendom med en regnskabsmæssig værdi på 15.700 t.kr.

Ejerpantebrev i ejendommen på nominelt 575 t.kr. er i fondens besiddelse.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

9. Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har et mellemværende med 3 af bestyrelsesmedlemmerne, som er opstået i forbindelse med salget af en ejendom. Gælden til de pågældende bestyrelsesmedlemmer nedbringes hvert år med værdien af deres brugsret til de af fonden ejede ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af den seneste offentlige ejendomsvurdering. Opskrivningen bindes på opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og investeringsbeviser, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Urealiserede nettokursgevinster overføres til bunden kapital.

Kursgevinst/-tab som følges af udtrækning eller salg opgøres som forskellen mellem indkomne beløb og den oprindelige anskaffelsesværdi og overføres til resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.