

Grane Plantages Fond

CVR-nr. 81644918

Bonderupvej 148

4370 Store Merløse

Årsrapport 2015

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, 28.05.2016

Formand

Navn: Troels Peter Koch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grane Plantages Fond
Bonderupvej 148
4370 Store Merløse

CVR-nr.: 81644918
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Cand.jur. Troels Peter Koch, Formand
Advokat Anja Cordes
Godsforvalter Bo Jung
Instruktør Caspar Peter Koch
Arkitekt Peter Andreas Koch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten godkendes hermed.

København, den 28.05.2016

Bestyrelse

Cand.jur. Troels Peter Koch
Formand

Advokat Anja Cordes

Godsforvalter Bo Jung

Instruktør Caspar Peter Koch

Arkitekt Peter Andreas Koch

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Grane Plantages Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grane Plantages Fond for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 28.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at yde støtte til stifternes familie, i første række fru 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 af Grane Plantage.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før uddelinger blev på 264 t.kr. Heraf er 10 t.kr. disponeret til uddelingsrammen og fratrukket årets uddelinger overføres der således 244 t.kr. til næste år.

I 2015 er uddelt 10.000 kr. til den frivillige købmandshandel i landsbyen Vrads, der er beliggende i nær tilknytning til skoven.

Uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger i det omfang, det skønnes forsvarligt, dog med behørigt 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 resourceforbrug i bestyrelsesarbejdet. De enkelte punkter, hvor fonden ikke følger anbefalingerne er gennemgået punktvis nedenfor:

2.3.1. Bestyrelseskompetencer

Fondens vedtægter angiver retningslinjer for bestyrelsessammensætningen. En respekt for disse retningslinjer indsnævrer feltet af valgbare medlemmer til bestyrelsen betragteligt. Som følge af det relativt smalle felt af kandidater er det bestyrelsens vurdering, at en løbende formaliseret fastlæggelse af ønskede bestyrelseskompetencer vil kræve et resourceforbrug der ikke står mål med formålet, der søges opfyldt i anbefalingen.

2.3.4. Redegørelse for bestyrelsessammensætning

Fonden følger ikke denne anbefaling, idet fondens størrelse ikke tilsiger det. Personkredsen omkring fonden i erhvervsdriften er alle i familie med hinanden og med flertallet af bestyrelsen. Deres personlige kompetencer

Ledelsesberetning

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.

2.6.1. Evaluering af bestyrelsesarbejdet

Fonden har valgt ikke at formalisere en evaluering af bestyrelsens arbejde på faste tidspunkter. Dette valg er foretaget af ressourcemæssige hensyn. Bestyrelsens arbejde fremlægges altid løbende for den i vedtægterne begunstigede personkreds, som har mulighed for at fremsætte deres bemærkninger til bestyrelsesbeslutninger og arbejdet i øvrigt.

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.

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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen vedrører plantagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet. Andre driftsindtægter omfatter jagtleje samt udlejning af huse.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris. Vareforbruget omfatter omkostninger vedrørende plantagen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger og administrationsomkostninger 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. Andre driftsomkostninger vedrører drift af fondens huse.

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 mv.

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 klarlægning 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

Anvendt regnskabspraksis

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 følge af udtrækning eller salg opgøres som forskellen mellem indkomme beløb og den oprindelige anskaffelsessværdi og overføres til resultatopgørelsen.

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 finansiel 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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Nettoomsætning		938.638	917
Andre driftsindtægter		242.312	228
Vareforbrug		(624.208)	(594)
Andre eksterne omkostninger	1	(90.165)	(96)
Bruttoresultat		466.577	455
Andre driftsomkostninger		(119.910)	(501)
Driftsresultat		346.667	(46)
Andre finansielle indtægter		19.891	34
Andre finansielle omkostninger		(55.297)	(53)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		311.261	(65)
Skat af ordinært resultat	2	(47.045)	9
Årets resultat		264.216	(56)
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		20.000	0
Overført resultat		244.216	(56)
		264.216	(56)

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		15.700.000	15.700
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>15.700.000</u>	<u>15.700</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>760.195</u>	<u>783</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>760.195</u>	<u>783</u>
Anlægsaktiver		<u>16.460.195</u>	<u>16.483</u>
Andre tilgodehavender		<u>8.819</u>	<u>188</u>
Tilgodehavender		<u>8.819</u>	<u>188</u>
Likvide beholdninger		<u>362.279</u>	<u>29</u>
Omsætningsaktiver		<u>371.098</u>	<u>217</u>
Aktiver		<u><u>16.831.293</u></u>	<u><u>16.700</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300
Reserve for opskrivninger		10.119.895	10.146
Hensat til uddelinger	4	10.000	0
Overført overskud eller underskud		<u>2.796.028</u>	<u>2.552</u>
Egenkapital		<u>13.225.923</u>	<u>12.998</u>
Udskudt skat		<u>1.876.215</u>	<u>1.872</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.876.215</u>	<u>1.872</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>1.091.582</u>	<u>1.164</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>1.091.582</u>	<u>1.164</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	72.289	60
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.750	18
Skyldig selskabsskat		42.405	0
Anden gæld	6	<u>510.129</u>	<u>588</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>637.573</u>	<u>666</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.729.155</u>	<u>1.830</u>
Passiver		<u>16.831.293</u>	<u>16.700</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	10.146.258	0	2.551.812	12.998.070
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(26.363)	0	0	(26.363)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	10.000	0	10.000
Årets resultat	0	0	0	244.216	244.216
Egenkapital ultimo	300.000	10.119.895	10.000	2.796.028	13.225.923

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

Der er i indeværende år betalt 42.941 kr. i administrationshonorar til Caspar Peter Bügels Familienstiftelse.

Der er ikke udbetalt bestyrelseshonorar i indeværende eller sidste år.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	42.405	(10)
Ændring af udskudt skat	4.640	1
	<u>47.045</u>	<u>(9)</u>
		Andre an- læg, drifts- materiel og inventar
	Grunde og bygninger	kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.545.011	56.329
Kostpris ultimo	<u>3.545.011</u>	<u>56.329</u>
Opskrivninger primo	12.154.989	0
Opskrivninger ultimo	<u>12.154.989</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(56.329)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(56.329)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.700.000</u>	<u>0</u>

4. Uddelinger

Der er disponeret uddelinger på i alt 20 t.kr., uddelingsrammen for 2016 udgør heraf 10 t.kr.

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	60	72.289	1.091.582	904.873
	60	72.289	1.091.582	904.873
			2015 kr.	2014 t.kr.
6. Anden gæld				
Moms og afgifter			20.353	47
Andre skyldige omkostninger			489.776	541
			510.129	588

Andre skyldige omkostninger består primært af mellemregning med Nedergården, tidligere ejere på 459 t.kr. i 2015 og 512 t.kr. i 2014.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld på 1.164 t.kr er sikret ved pant i ejendom med en regnskabsmæssig værdi på 15.700 t.kr.

Ejerpantebrev, i ejendommen, på nom 575 t.kr. er i fondens besiddelse.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Ingen

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.