



Grane Plantages Fond

Bonderupvej 148
4370 Store Merløse
CVR-nr. 81644918

Årsrapport 2019

Godkendelse af årsrapporten 14.05.2020

Troels Peter Rovsing Koch
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	12
Balance pr. 31.12.2019	13
Egenkapitalopgørelse for 2019	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grane Plantages Fond

Bonderupvej 148

4370 Store Merløse

CVR-nr.: 81644918

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Troels Peter Rovsing Koch, formand

Julie Ekner Koch

Bo Jung

Marie-Louise Koch

Pernille Koch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten godkendes hermed.

Store Merløse, den 14.05.2020

Bestyrelse

Troels Peter Rovsing Koch
formand

Julie Ekner Koch

Bo Jung

Marie-Louise Koch

Pernille Koch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grane Plantages Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grane Plantages Fond for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 fonden selskabet, 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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 14.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26741

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at yde støtte til stifternes familie, i første række fra Marie-Louise Kochs descendenter og sådannede 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.

Overordnet Strategi

Bestyrelsen har gennemgået fondens overordnede strategi, og herunder for drift af fondens eneste aktiv, Grane Plantage. Gennemgangen har ikke givet anledning til ændringer eller bemærkninger om den overordnede strategi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat ender på 127 t.kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Redegørelse for 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.

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling, som angivet nedenfor.

Nr. 1.1: Det anbefales, 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 anbefalingen

Nr. 2.1.1: Det anbefales, 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

Nr. 2.2.1: Det anbefales, 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.

Nr. 2.2.2: Det anbefales, 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

kontrofunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 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.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 2.3.2: Det anbefales, 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. Fonden følger anbefalingen.

Nr. 2.3.3: Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at 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.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 2.3.4: Det anbefales, 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:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Fonden følger delvist anbefalingen.

Fonden forklarer:

Fonden følger ikke denne anbefaling, da 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. Bestyrelsens sammensætning – og herunder mandaternes løbetid og de personlige kompetencer der ligger til grund for udpegelserne – fremgår af fondens hjemmeside.

Nr. 2.3.5: Det anbefales, 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.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 2.4.1: Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

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. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- 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,
- 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,
- 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,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- 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.

Fonden følger ikke anbefalingen.

Fonden forklarer:

Driften i fonden er præget af fondens karakter som en mindre familiefond uden økonomi til f.eks. aflønning af bestyrelsen. Fundatsen tilsiger tillige, at bestyrelsen i videst muligt omfang udgøres af familiemedlemmer efter den ene stifter. Som følge heraf udgøres bestyrelsen for tiden af fondens administrator, som ikke er i familie med stifter, samt af familiemedlemmer som alle er børnebørn af stifter. Advokat Johan Hartmann Stæger var udpeget af advokatrådet. Han er fratrådt, og advokatrådet har i stedet udpeget advokat Troels Rovsing Koch som deres medlem.

Nr. 2.5.1: Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 2.5.2: Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden følger ikke anbefalingen.

Fonden forklarer:

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.

Nr. 2.6.1: Det anbefales, 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 anbefalingen.

Nr. 2.6.2: Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger anbefalingen.

Nr. 3.1.1: Det anbefales, 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 ikke anbefalingen.

Fonden forklarer:

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

Nr. 3.1.2: Det anbefales, 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.

Bestyrelsens egen-evaluering

Bestyrelsen har gennemgået sit og formandens arbejde i løbet af året. Det er bestyrelsens opfattelse, at opgaverne er blevet løst tilfredsstillende. Bestyrelsen er på denne baggrund tilfreds med sin egen og formandens indsats i 2019. Bestyrelsen har som et led i sin egevaluering vurderet, at sammensætningen af bestyrelsen er hensigtsmæssig i relation til de påkrævede kompetencer for fonden. Advokat Johan Hartmann Stæger er fratrådt efter gensidig aftale, da det blev vurderet, at det var uhensigtsmæssigt at fastholde ham i et ulønnet hverv, og Troels Rovsing Koch i mellemtiden var blevet beskikket som advokat. Advokatrådet udpegede derfor advokat Troels Rovsing Koch som medlem. Det er bestyrelsens vurdering, at den besidder de nødvendige kompetencer for fonden.

Evaluering af administrator

Bestyrelsen har gennemgået administrators arbejde i løbet af året. Administrator har efter bestyrelsens opfattelse handlet hensigtsmæssigt og selvstændigt, og er efter bestyrelsens opfattelse omkostningsbevidst og tilføjer skoven værdi. Bestyrelsen er således tilfreds med administrators arbejde i løbet af 2019.

Redegørelse for 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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		1.007.176	824.770
Andre driftsindtægter		224.550	235.072
Vareforbrug		(640.149)	(406.039)
Andre eksterne omkostninger	1	(150.671)	(138.613)
Bruttoresultat		440.906	515.190
Af- og nedskrivninger	2	(8.496)	(8.496)
Andre driftsomkostninger		(264.490)	(325.624)
Driftsresultat		167.920	181.070
Andre finansielle indtægter		14.031	17.959
Andre finansielle omkostninger		(20.256)	(30.421)
Resultat før skat		161.695	168.608
Skat af årets resultat	3	(35.186)	(58.377)
Årets resultat		126.509	110.231
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		126.509	110.231
Resultatdisponering		126.509	110.231

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		29.191.504	29.200.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	4	29.191.504	29.200.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		806.171	791.755
Finansielle aktiver		806.171	791.755
Anlægsaktiver		29.997.675	29.991.755
Andre tilgodehavender		41.444	45.292
Tilgodehavender		41.444	45.292
Likvide beholdninger		160.671	357.343
Omsætningsaktiver		202.115	402.635
Aktiver		30.199.790	30.394.390

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		20.553.091	20.550.867
Henlagt til uddelinger	5	10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		3.185.833	3.059.324
Egenkapital		24.048.924	23.920.191
Udskudt skat		4.836.000	4.840.000
Hensatte forpligtelser		4.836.000	4.840.000
Gæld til realkreditinstitutter		795.849	870.334
Langfristede gældsforpligtelser	6	795.849	870.334
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	74.486	74.487
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.250	291.750
Skyldig selskabsskat		38.151	37.706
Anden gæld	7	380.130	359.922
Kortfristede gældsforpligtelser		519.017	763.865
Gældsforpligtelser		1.314.866	1.634.199
Passiver		30.199.790	30.394.390
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	10		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	20.550.867	10.000	3.059.324	23.920.191
Årets opskrivninger	0	2.224	0	0	2.224
Årets resultat	0	0	0	126.509	126.509
Egenkapital ultimo	300.000	20.553.091	10.000	3.185.833	24.048.924

Noter

1 Andre eksterne omkostninger

Der er i indeværende år betalt 87.780 kr. i administrationshonorar til Caspar Peter Bügels Familienstiftelse mod 89.040 kr. i 2018. Der er ikke betalt vederlag til ledelsen.

2 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	8.496	8.496
	8.496	8.496

3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	38.010	37.706
Ændring af udskudt skat	(4.000)	19.495
Regulering vedrørende tidligere år	1.176	1.176
	35.186	58.377

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.651.211	56.329
Kostpris ultimo	3.651.211	56.329
Opskrivninger primo	25.557.285	0
Opskrivninger ultimo	25.557.285	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.496)	(56.329)
Årets afskrivninger	(8.496)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.992)	(56.329)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.191.504	0

5 Henlagt til uddelinger

Der er ingen uddelinger i år eller sidste år. Uddelingsrammen udgør 10 t.kr.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	74.486	74.487	795.849
	74.486	74.487	795.849

7 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	64.220	0
Anden gæld i øvrigt	315.910	359.922
	380.130	359.922

Andre skyldige omkostninger består primært af mellemregning med Nedergården, tidligere ejere på 292 t.kr. i 2019 og 337 t.kr. i 2018.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld på 945 t.kr. er sikret ved pant i ejendom med en regnskabsmæssig værdi på 29.200 t.kr.

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

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

10 Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Fonden har et mellemværende med 3 af bestyrelsesmedlemmerne, som er opstået i forbindelse med, at fonden har købt 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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

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 aktiver**

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris. Efter første indregning måles de til kostpris med tillæg af løbende opskrivninger jf. årsregnskabslovens § 41. Værdien svarer til det beløb, som aktiverne vurderes at ville kunne sælges for til en uafhængig køber fratrukket handelsomkostninger. Værdien opgøres med udgangspunkt i sammenlignelige handler eller skønnede markedsværdier, hvis ikke der findes pålidelige sammenlignelige handler.

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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Der afskrives ikke på grunde.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, 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 anskaffelsværdi 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.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

De af fondens omkostninger, der betragtes som uddelinger, fragår i posten henlagt til uddelinger, ved at der indtægtsføres et beløb svarende til uddelingerne.

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, reguleret for betalt acontoskat.