

**Bernhard og Kamma Schepelers Legat
c/o advokat H. Storm Knudsen
Sortedam Dossering 43
2200 København N
CVR-nr. 83 91 73 18**

**Årsrapport
1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
bestyrelsesmøde den *28/12* 2019



Dirigents underskrift

H. STORM KNUDSEN
Advokat

Dirigents navn med blokbogstaver

Indhold

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7-11
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	12-14
Resultatopgørelse	15
Balance	16-17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bernhard og Kamma Schepelers Legat for 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Der har i regnskabsåret ikke været samhandel med nærtstående parter.




Det er bestyrelsens opfattelse, at fonden overholder anbefalingerne til god fondsledelse.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 28/5 2019

Bestyrelse:

		
Henning Storm Knudsen formand	Lisa Olsen	Svend Carstensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Bernhard og Kamma Schepelers Legat

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bernhard og Kamma Schepelers Legat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.

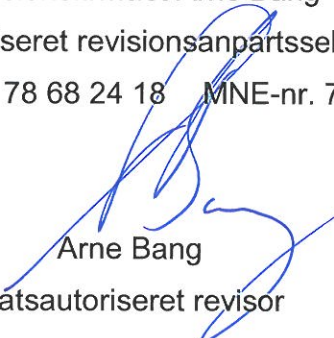
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er 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.

Hellerup, den 28. maj 2019

Revisionsfirmaet Arne Bang
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 78 68 24 18 MNE-nr. 7404


Arne Bang
statsautoriseret revisor

Oplysninger om fonden

Fonden

Bernhard og Kamma Schepelers Legat
c/o advokat H. Storm Knudsen
Sortedam Dossering 43
2200 København N

Telefon: 35 39 55 66

Telefax: 35 39 84 96

E-mail: LO@qvortrup-adm.dk

CVR-nr.: 83 91 73 18

Stiftet: 1976

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henning Storm Knudsen (formand)

Lisa Olsen

Svend Carstensen

Revision

Revisionsfirmaet Arne Bang
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Strandvejen 183, 1. th.
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at yde støtte til Dansk Blindesamfund samt til Sankt Lukas Stiftelsen. Fondens aktivitet består væsentligst af udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende men i overensstemmelse med ledelsens forventning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke Fondens finansielle stilling.

Iht. årsregnskabslovens §77, samt anbefalinger om god fondsledelse oplyses

Bestyrelsens sammensætning

Navn og adresse	Alder	Indtrådt	Kompetence	Uafhængighed	Vederlag
Henning Storm Knudsen Hasselvej 25 3000 Helsingør	72 år	1984	Jura/ledelse	ja	15.000
Svend Carstensen Smakkegårdsvej 8 2820 Gentofte	59 år	26/5 2014	Jura/ledelse	ja	9.000
Lisa Olsen Koldinggade 1, 01. th. 2100 København Ø	56 år	20/12 2006	Ledelse/sekretariat	ja	9.000

Bestyrelsen er selvsupplerende.

Ingen bestyrelsesmedlemmer er udpeget af offentlige myndigheder.

Aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer er 75 år.

Ledelsesberetning (fortsat)

God fondsledelse	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
1. Åbenhed og kommunikation			
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.	X		
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
2.1 Overordnede opgaver og ansvar			
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.	X		
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen			
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.	X		
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 kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	X		
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering			
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.	X		

Ledelsesberetning (fortsat)

God fondsledelse (fortsat)	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
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.	X		
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.	X		
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: <ul style="list-style-type: none"> • 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. 	X		
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.	X		

Ledelsesberetning (fortsat)

God fondsledelse (fortsat)

	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
2.4 Uafhængighed			
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> · 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. 	X		
	X		
	X		
	X		
	X	1) X	
	X		
	X		
	X		

Ledelsesberetning (fortsat)

God fondsledelse (fortsat)	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
2.5 Udpegningsperiode			
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.		2) X	
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	X		
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen			
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.	X		
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.	X		
3. Ledelsens vederlag			
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.	X		
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.	X		

- 1) Advokat Henning Storm Knudsen har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. Bestyrelsen skønner, at det ikke er noget problem, idet de øvrige bestyrelsesmedlemmer opfylder kriterierne for uafhængighed.
- 2) Bestyrelsen er selvsupplerende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bernhard og Kamma Schepelers Legat for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

RESULTATOPGØRELSEN

Omsætning

Omsætning indregnes i resultatopgørelsen på forfaldstidspunktet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revision, honorar til bestyrelsen mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter, -omkostninger, kursgevinster og – tab vedrørende værdipapirer m.v.

Resultat af ejendommenes drift

Resultat af ejendommenes drift omfatter huslejeindtægter og omkostninger til drift og vedligeholdelse, renteudgifter samt afskrivninger på ejendommene.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Tekniske installationer	10 år
Fjernvarmeanlæg	25 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender opgøres til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiserede kostpris, som i alt væsentligt svarer til lånets restgæld. Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter uafsluttet varmeregnskab samt anden gæld, er anfordringsgæld, derfor måles disse gældsposter til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttoresultat	1.259.736	181.323
Personaleomkostninger	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	764.110	764.110
Resultat af ordinær primær drift	495.626	-582.787
Andre finansielle indtægter	13.366	12.158
Andre finansielle omkostninger	729.938	773.014
Ordinært resultat før skat	-220.946	-1.343.643
Skat af årets resultat	-39.284	-292.995
Årets resultat	-181.662	-1.050.648
 Forslag til resultatdisponering		
Årets uddelinger	0	0
Overført resultat	-181.662	-1.050.648
I alt	-181.662	-1.050.648

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	39.286.455	39.722.095
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>756.420</u>	<u>1.084.890</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>40.042.875</u>	<u>40.806.985</u>
 Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>101.627</u>	<u>125.847</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>101.627</u>	<u>125.847</u>
 Anlægsaktiver i alt	<u>40.144.502</u>	<u>40.932.832</u>
 Tilgodehavender		
Udskudte skatteaktiver	1.774.231	1.728.250
Andre tilgodehavender	604.400	619.137
Periodeafgrænsningsposter	<u>3.033</u>	<u>5.915</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.381.664</u>	<u>2.353.302</u>
 Likvide beholdninger	<u>4.665.960</u>	<u>4.296.995</u>
 Omsætningsaktiver i alt	<u>7.047.624</u>	<u>6.650.297</u>
 Aktiver i alt	<u>47.192.126</u>	<u>47.583.129</u>

Balance pr. 31. december 2018

Passiver

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital		
Grundkapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	<u>7.018.851</u>	<u>7.200.513</u>
Egenkapital i alt	<u>17.018.851</u>	<u>17.200.513</u>
Langfristede gældsforpligtelser		
2 Gæld til realkreditinstitutter	27.654.641	28.534.260
Deposita	<u>1.032.169</u>	<u>972.281</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.686.810</u>	<u>29.506.541</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	231.736	252.236
Skyldig selskabsskat	6.697	0
Anden gæld	<u>1.248.032</u>	<u>623.839</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.486.465</u>	<u>876.075</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>30.173.275</u>	<u>30.382.616</u>
Passiver i alt	<u>47.192.126</u>	<u>47.583.129</u>
1 Oplysning om eventualforpligtelser		

Noter

Note		<u>2018</u>
1 Oplysning om eventualforpligtelser		
Konto for indvendig vedligeholdelse udgør pr. 31.12.2018		<u>1.505.183</u>
2 Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter, der forfalder efter 5 år		<u><u>22.800.000</u></u>