

Hviids Fond
Sjølund Gade 40, 6093 Sjølund

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2017

CVR-nr. 77 85 20 18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den **10/4 - 2018**


Bent Hviid
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Fondsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

- 13 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 19 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Hviids Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sjølund, den 10. april 2018

Bestyrelse



Bent Hviid
formand



Frode Munksgaard



Allan Vinther

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Hviids Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hviids Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 10. april 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33686

Fondsoplysninger

Fonden

Hviids Fond
Sjølund Gade 40
6093 Sjølund

CVR-nr.: 77 85 20 18
Hjemsted: Sjølund
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
37. regnskabsår

Bestyrelse

Bent Hviid, formand
Frode Munksgaard
Allan Vinther

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at sikre og underbygge de økonomiske grundlag for Hviid & Sønner A/S og sådanne andre virksomheder, som Hviid & Sønner A/S eller den i 2. afsnit nævnte personkreds måtte have interesse i, f.eks. gennem køb af aktier i de nævnte selskaber, så længe disse ejes helt eller delvist af den i 2. afsnit nævnte personkreds.

Fondens formål er tillige at yde støtte til efterkommere og eventuelt andre medlemmer af fondsstifternes familie, f.eks. til uddannelse og dygtiggørelse, bosætning, etablering og sådanne andre formål, som bestyrelsen finder støtteværdige.

Bestyrelsen afgør, hvordan og i hvilken udstrækning til de angivne formål skal gives.

Fondens status som Erhvervsdrivende Fond:

Det bemærkes, at Fonden med overtagelse efter balancedagen har solgt den af Fonden ejede erhvervsejendom og fra 2018 og frem forventer at overgå til en ikke erhvervsdrivende Fond.

God fondsledelse

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag, som er angivet nedenfor:

1 Åbenhed og kommunikation

- | | |
|--|--|
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |
|--|--|

2 Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

- | | |
|---|--|
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |
|---|--|

Ledelsesberetning

2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

- | | |
|---|--|
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

- | | |
|--|--|
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |
| <p>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.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |

Ledelsesberetning

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 denne anbefaling - se efterfølgende oversigt.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed, medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fonden følger denne anbefaling.

2.4 Uafhængighed

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

Fonden følger denne anbefaling.

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.

Ledelsesberetning

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.

Det fremgår af vedtægterne, at bestyrelsen er udpeget for et år ad gangen. Dette har sin årsag i den demokratiske kultur, men bestyrelsen agter i det kommende år at vurdere, hvorvidt dette fortsat er tidssvarende og hensigtsmæssigt, fondens virke og drift taget i betragtning.

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

Fonden har ikke på nuværende tidspunkt fundet behov for at sætte en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, da fonden på grund af størrelse lægger vægt på, at bestyrelsen består af medlemmer med en betydelig relevant erhvervsmæssig erfaring.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktion

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.

Som følge af fondens begrænsede aktivitet og arbejdet i bestyrelsen således er meget begrænset, vil evaluering rent ressourcemæssigt fylde mere tid end selve arbejdet i bestyrelsen, hvorfor dette er udeladt.

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

Fonden følger denne anbefaling.

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.

Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

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 denne anbefaling - se efterfølgende oversigt.

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bent Hviid	
Stilling	Formand
Alder	Ønskes ikke oplyst, da fonden ikke følger denne anbefaling se ovenstående punkt 2.5.2
Køn	mand
Indtrådt i bestyrelsen den	24/3-1997
Genvalg har fundet sted?	Ja
Udløb af valgperiode	Nej
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervsleder
Øvrige ledelseserhverv	* Damask Holding A/S * Georg Jensen Damask A/S * Skagen Bryghus A/S, næstformand * Agroland A/S, bestyrelses-medlem * Hviid & Sønner A/S, bestyrelses-medlem og direktør * Hviid Sjølund A/S, bestyrelses-medlem og direktør * Hviid Invest A/S, bestyrelses-medlem og direktør * Søren Hviid Holding A/S, bestyrelses-formand * Hviid Sjølund * Hviid Invest A/S
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej
Samlet vederlag fra fonden	22.000

Ledelsesberetning

	Frode Munksgaard	Allan Vinther
Stilling	Bestyrelsespost	Bestyrelsespost
Alder	Ønskes ikke oplyst, da fonden ikke følger denne anbefaling se ovenstående punkt 2.5.2	Ønskes ikke oplyst, da fonden ikke følger denne anbefaling se ovenstående punkt 2.5.2
Køn	mand	mand
Indtrådt i bestyrelsen den	29/9-2009	14/9-2015
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	Nej	Nej
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervsleder	Erhvervsleder
Øvrige ledelseserhverv	* Skagen Festival Fond 2007, bestyrelses-medlem	* Allan Vinther, Christiansfeld ApS, direktør
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja
Samlet vederlag fra fonden	10.000	10.000

Der kan oplyses følgende om direktionens vederlag fra fonden:

Der er udbetalt vederlag til ejendomsadministration med kr. 135.000.

Iøvrigt henvises til note 27 for transaktioner med nærtstående af Fonden.

Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er, som ovenfor beskrevet og som det fremgår af vores vedtægter, "at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for Hviid & Sønner A/S og sådanne andre virksomheder, som Hviid & Sønner A/S eller den i 2. afsnit nævnte personkreds måtte have interesse i" og "at yde støtte til efterkommere og eventuelt andre medlemmer af fondsstifternes familie, f.eks. til uddannelse og dygtiggørelse, bosætning, etablering og sådanne andre formål", og alle årets tildelinger fra Fonden er uddelt i henhold til dette formål.

Der er i 2017 i alt uddelt kr. 164.472. Beløbet fordeler sig således:

Uddelinger til oldebørn af fondens stifter	kr. 158.000
Uddelinger til børnebørn af fondens stifter	kr. 6.472
	<u>kr. 164.472</u>

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -60.845 kr. mod -447.711 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Fonden har med overtagelse efter regnskabsåret overdraget den af Fonden ejede erhvervsejendom. Ejendommen er overdraget med en fortjeneste på ca. t.kr. 1.500, som indregnes i årsrapporten for 2018.

Fonden forventes i den forbindelse at overgå til en ikke erhvervdrivende fond.

Derudover er der ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsåret udløb, som har betydning for aflægges af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hviids Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning består af lejeindtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til det skattepligtige resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancen dagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttotab	-65.220	-154.698
1 Personaleomkostninger	-48.432	-52.509
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-257.222	-297.533
Driftsresultat	-370.874	-504.740
Andre finansielle indtægter	355.134	245.123
2 Øvrige finansielle omkostninger	-48.404	-185.496
Resultat før skat	-64.144	-445.113
Skat af årets resultat	3.299	-2.598
Årets resultat	-60.845	-447.711
Forslag til resultatdisponering:		
Uddelinger	164.472	850.500
Disponeret fra overført resultat	-225.317	-1.298.211
Disponeret i alt	-60.845	-447.711

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	3.334.609	3.530.423
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.334.609</u>	<u>3.530.423</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.334.609</u>	<u>3.530.423</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.777	30.045
	Andre tilgodehavender	37.673	80.668
	Periodeafgrænsningsposter	<u>16.696</u>	<u>110.215</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>69.146</u>	<u>220.928</u>
	Værdipapirer	<u>4.644.419</u>	<u>4.590.679</u>
	Værdipapirer i alt	<u>4.644.419</u>	<u>4.590.679</u>
	Likvide beholdninger	<u>817.640</u>	<u>833.979</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.531.205</u>	<u>5.645.586</u>
	Aktiver i alt	<u>8.865.814</u>	<u>9.176.009</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	300.000	300.000
6	Overført resultat	6.366.107	6.591.424
	Egenkapital i alt	6.666.107	6.891.424
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	0	2.028.537
	Deposita	33.600	66.600
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.600	2.095.137
	Gældsforpligtelser	2.028.665	26.548
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.500	27.431
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.363	66.520
	Anden gæld	73.579	68.949
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.166.107	189.448
	Gældsforpligtelser i alt	2.199.707	2.284.585
	Passiver i alt	8.865.814	9.176.009

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**8 Nærtstående parter**

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	42.000	42.000
Personaleomkostninger i øvrigt	6.432	10.509
	48.432	52.509
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	48.404	185.496
	48.404	185.496
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	5.040.287	5.031.400
Tilgang i årets løb	56.200	8.887
Kostpris 31. december 2017	5.096.487	5.040.287
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.509.864	-1.257.850
Årets af-/nedskrivninger	-252.014	-252.014
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-1.761.878	-1.509.864
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	3.334.609	3.530.423
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	148.301	148.301
Kostpris 31. december 2017	148.301	148.301
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-148.301	-103.927
Årets af-/nedskrivninger	0	-44.374
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-148.301	-148.301
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	300.000	300.000
	300.000	300.000

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	6.591.424	7.889.635
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-225.317</u>	<u>-1.298.211</u>
	<u>6.366.107</u>	<u>6.591.424</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.045 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.334 t.kr.

8. Nærtstående parter

Transaktioner

Der har i 2017 været følgende transaktioner med nærtstående parter:

1. Vederlag til bestyrelsesmedlemmer 42 t.kr.
2. Administrationsvederlag for administration af ejendomme udbetalt til nærtstående personer af bestyrelsesformanden 135 t.kr.
3. Gæld til selskaber ejet af nærtstående parter samt gæld til nærtståen 53 t.kr. Gælden er forrentet med markedsrenten.