

Registreret socialøkonomisk virksomhed

Hertha Bofællesskaber & Værksteder

Landsbyvænget 2A
Herskind
8464Galten

CVR-nr. 34751773

Årsrapport for 2025

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt

den 23. marts 2026

Kirsten Krag
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025 for Hertha Bofællesskaber & Værksteder.

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. december 2025 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025.

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

Herskind, den 23. marts 2026

Direktion

Karina Degn-Christensen

Mathias Heuberger

Thomas Grid

Diana Kroon

Lykke Søgaard Haun

Bestyrelse

Kirsten Krag
Formand

Lone Bahnsen Rodt
Medlem

Mette Tjørnehøj
Medlem

Søren Christensen
Medlem

Randi Margrethe Jakobsen
Medlem

Mathias Heuberger
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til best yrelsen i Hertha Bofællesskaber & Værksteder

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hertha Bofællesskaber & Værksteder for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og bekendtgørelse nr. 2664 af 28/12 2021 §12 om revision af private tilbud, foreninger og private virksomheder omfattet af lov om socialtilsyn.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025, samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og bekendtgørelse nr. 2664 af 28/12 2021 §12 om revision af private tilbud, foreninger og private virksomheder omfattet af lov om socialtilsyn.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 fondens, 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.

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 revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.

* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen

Ved en fejl er momsen blevet indberettet fire dage for sent, hvilket kan medføre ledelsesansvar. Forholdet er bragt i orden..

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis, og at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af regnskabet.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er der i overensstemmelse med god offentlig revisionskik vores ansvar at udvælge relevante emner til såvel juridisk-kritisk revision samt forvaltningsrevision. Ved juridisk-kritisk revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ved forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer og dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af regnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

Solbjerg, den 23. marts 2026

Schantz Revision

godkendt revisionsaktieselskab

CVR-nr. 28312393

Britt Balslev Larsen

Godkendt revisor

mne35408

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Hertha Bofællesskaber & Værksteder
Landsbyvænget 2A
Herskind
8464Galten
CVR-nr. 34751773
Hjemsted Skanderborg
Regnskabsår 1. januar 2025 - 31. december 2025

Bestyrelse Kirsten Krag
Lone Bahnsen Rodt
Mette Tjørnehøj
Søren Christensen
Randi Margrethe Jakobsen
Mathias Heuberger

Direktion Karina Degn-Christensen
Mathias Heuberger
Thomas Grid
Diana Kroon
Lykke Søgaard Haun

Revisor Schantz Revision
godkendt revisionsaktieselskab
Elleskovvej 11b
8355Solbjerg
CVR-nr. 28312393

Pengeinstitut Merkur Andelskasse

Ledelsesberetning

Den selvejende institutions væsentligste aktiviteter

Den selvejende institution, Hertha Bofællesskaber og Værksteder leverer støtte i egen bolig (SEL §85) til 26 voksne udviklingshæmmede. Derudover leveres beskyttet beskæftigelse samt aktivitets- og samværstilbud (SEL §103 og 104) til ialt 34 borgere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den selvejende institutions resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2025 - 31. december 2025 udviser et resultat på kr. 644.909, og den selvejende institutions balance pr. 31. december 2025 udviser en balancesum på 15.442.020, og en egenkapital på kr. 6.344.782.

2025 har været præget af udvidelsen af de fysiske rammer og dermed indflytning af nye beboere, rokade af eksisterende samt ansættelse af nye medarbejdere.

Værkstedsleder, bodelsledere og administrativ leder udgør tilsammen Ledelsesgruppen. Det vurderes for hver medarbejder, hvilken andel af arbejdstiden, som går til ledelse. Vederlag til Ledelsesgruppen for ledelsestid udgør for 2025 t.kr. 2.003. Der udbetales ikke tillæg for ledelsesansvar. Der udbetales ikke bestyrelseshonorar.

Der er indgået lejeaftaler med Landsbyfonden, som er stifter. Lejeaftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår. Der er ikke indgået aftaler med andre nærtstående parter. Der er ikke foretaget udlodninger for indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for den selvejende institutions finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Hertha Bofællesskaber & Værksteder for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Hertha Bofællesskaber & Værksteder

Anvendt regnskabspraksis

Andre tilgodehavender består af forudbetalt husleje, og måles til nominel værdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Besætning værdiansættes til dagsværdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til vidererudvikling og bilanskaffelser.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede leasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anden gæld

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2025	2024
Bruttofortjeneste		31.074.291	22.698.042
Personaleomkostninger	1	-30.212.152	-22.074.987
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-199.565	-314.812
Driftsresultat		662.574	308.243
Andre finansielle indtægter		48.091	79.567
Andre finansielle omkostninger		-65.756	-127.635
Resultat før skat		644.909	260.175
Årets resultat		644.909	260.175
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		644.909	260.175
Resultatdisponering		644.909	260.175

Balance 31. december 2025

	Note	2025	2024
Aktiver			
Grunde og bygninger		3.928.666	3.667.242
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		160.836	283.992
Materielle anlægsaktiver		4.089.502	3.951.234
Andre værdipapirer og kapitalandele		107.623	102.551
Andre tilgodehavender		2.986.688	3.093.344
Deposita		559.154	448.614
Finansielle anlægsaktiver		3.653.465	3.644.509
Anlægsaktiver		7.742.967	7.595.743
Besætning		75.600	120.200
Varebeholdninger		75.600	120.200
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.136.400	35.418
Andre tilgodehavender		238.309	110.376
Periodeafgrænsningsposter		4.966	80.025
Tilgodehavender		1.379.675	225.819
Likvide beholdninger		6.243.778	6.438.375
Omsætningsaktiver		7.699.053	6.784.394
Aktiver		15.442.020	14.380.137

Balance 31. december 2025

	Note	2025	2024
Passiver			
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overført resultat		6.334.782	5.689.873
Egenkapital		6.344.782	5.699.873
Andre hensatte forpligtelser	2	0	87.986
Hensatte forpligtelser		0	87.986
Gæld til banker		546.582	593.988
Anden gæld		1.431.330	1.464.217
Langfristede gældsforpligtelser	3	1.977.912	2.058.205
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.985.780	1.515.436
Leverandører af varer og tjenesteydelser		243.222	471.231
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.890.324	4.498.746
Periodeafgrænsningsposter		0	48.660
Kortfristede gældsforpligtelser		7.119.326	6.534.073
Gældsforpligtelser		9.097.238	8.592.278
Passiver		15.442.020	14.380.137
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

Noter

	2025	2024
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	26.090.306	19.108.542
Pensioner	3.471.733	2.493.904
Andre omkostninger til social sikring	596.977	438.492
Andre personaleomkostninger	53.136	34.049
	<u>30.212.152</u>	<u>22.074.987</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>52</u>	<u>41</u>
-----------------------------------	-----------	-----------

2. Andre hensatte forpligtelser

Henlæggelser til videreudvikling	<u>0</u>	<u>87.986</u>
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>87.986</u>

3. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	498.000	48.000	296.000
Indefrosne feriepenge	1.381.000	50.000	1.100.000
	<u>1.879.000</u>	<u>98.000</u>	<u>1.396.000</u>

4. Eventualforpligtelser

Der er samlet indgået lejekontrakter vedrørende lejemål hovedsageligt til værkstedsformål med en forpligtelse på t. kr. 585.

Der er indgået leasingaftale med en forpligtelser på t. kr 80.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med Merkur Bank er deponeret ejerpantebrev nom. 2.000.000 med pant i ejendom (Nerthus) bogført i balancen med t. kr. 2.647.

6. Aktiver indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealise- rede gevinst ind- regnet i resultat- opgørelsen	Årets urealise- rede tab indreg- net i resultat- opgørelsen	Årets ændringer i dagsværdi ind- regnet i §49,3 reserven
Andelsbeviser	97.623	4.691		