

Vedbygaard Rekonvalescenthjem

Hovsøvej 5
4291 Ruds Vedby

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/04/2018

Mette Thøgersen Grønkjær
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Redegørelse for god fondsledelse	10
--	----

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	14
--------------------------------	----

Resultatopgørelse	16
-------------------------	----

Balance	17
---------------	----

Noter	19
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Vedbygaard Rekonvalescenthjem Hovsøvej 5 4291 Ruds Vedby
	CVR-nr: 11653774
	Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017
Bankforbindelse	Danske Bank Holmens Kanal 2 1090 København K DK Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S DK Danmark
	CVR-nr: 33963556
	P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsens og Direktionens underskrifter

Bestyrelsen og Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Vedbygaard Rekonvalescenthjem.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Frederiksberg, den 24/04/2018

Direktion

Anne Mette Fugleholm
Direktør

Bestyrelse

Mogens Kristian Fomsgaard Madsen
Formand

Finn Vejlgård
Næstformand

Jørgen Degn Bjerrum

Finn Junge-Jensen

Michael Gundestrup Trinskjær

Hans-Christian Kock

Edel Møller Vesterlund

Janne Elsborg Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Vedbygaard Rekonvalescenthjem

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vedbygaard Rekonvalescenthjem for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 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 regnskabet

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 regnskabet

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 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. 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.

Frederiksberg, 24/04/2018

John Hanscildt Ladekarl , mne9937
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Mogens Michael Henriksen , mne23309
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Vedbygaard hovedaktiviteter

Rekonvalescens, som var hovedformålet med Vedbygaard, blev indstillet ved udgangen af 2012. Trods omfattende tiltag var resultatet fra rekonvalescens negativt i en årrække. I stedet blev der udbudt ugekurser i Livsmestring, men heller ikke dette viste sig at være rentabelt, hvorfor denne aktivitet blev indstillet i oktober måned 2013.

Alle aktiviteter relateret til slottet har således været lukket ned siden 2014.

Driften af godset, der omfatter landbrug, udlejning af skov, ejendomme og jagt fortsættes uændret, og bidrager positivt til det samlede resultat for Vedbygaard.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vedbygaard Rekonvalescenthjemets samlede resultat udviser i 2017 et underskud på t.kr. -114 mod et underskud i 2016 på t.kr. -406.

Den primære årsag skyldes slottets drift, som udviser et underskud på t.kr. -729. Underskuddet i 2016 var på t.kr. -678. Årsagen til slottets forværrede resultat i 2017 kan forklares ved højere udgifter til vedligeholdelsesarbejder herunder bl.a. udskiftning af regnvandsbrønde.

Som følge af nedlukningen af rekonvalescensaktiviteterne i 2014, modtager slottet ikke længere tilskud fra Diakonissestiftelsens fond til rekonvalescentforløb. Det samlede resultat for slottet i 2017 er således et underskud på t.kr. -729.

Godsdriften udviser for 2017 et overskud på t.kr. 935. Overskuddet i 2016 var på t.kr. 719.

Det større overskud i godsdriften i 2017 skyldes primært forbedring af Skovens resultat på t.kr. 223. Dette kan tilskrives den foretaget nåletræstynding hvor man har opnået forholdsvis gode salgspriser. Desuden har produktionsomkostningerne været lavere i år, da en del af årets solgte træ er skovet i 2016. Ejendomme er ligeledes kommet ud med et større overskud i 2017 på t.kr. 112. Størstedelen kan henføres til at forpagterboligen er genudlejet i 2017. Årets udgifter til administration er samtidig faldet med 100 t.kr., primært pga. af ekstraordinære høje udgifter til ejendommægler i 2016.

Det større overskud i Skoven og udlejningsejendommene reduceres af et lavere overskud i Landbruget. Forpagtningsafgiften er faldet hvilket er den primære forklaring på et fald i Landbrugets overskud på t.kr. 167 i 2017.

Herudover har udgifter til udenomsarealerne været t.kr. 92 højere i 2017. Det skyldes dels at man har været nødsaget til at benytte lønnet arbejdskraft til vedligehold af parken, da den hidtil frivillige arbejdskraft er stoppet. Desuden har man som salgsfremmende tiltag ryddet buske mv. omkring gadekæret.

Omkostningsforskydninger på øvrige afdelinger er positive med t.kr. 40 i forhold til 2016.

Godsdriftens overskud opvejer underskuddet fra slotsdriften, hvorfor det samlede ordinære resultat af primær drift for Vedbygaard Rekonvalescenthjem er på t.kr. 206.

Renter og finansielle omkostninger udgør i 2017 t.kr. -320 hvilket er t.kr. 127 lavere end i 2016. Det skyldes primært at der ikke længere er udgifter til renteswappen. Den udløb pr. 30.juni 2016.

Som en konsekvens af en lang årrække med underskud i Fonden Vedbygaard Rekonvalescenthjem gav

Erhvervsstyrelsen i 2015 godkendelse til at sælge Vedbygaard gods. Ejendomsmæglerfirmaet Silva Estate med speciale i salg af godser og skove blev valgt til opgaven, og i november 2015 blev Vedbygaard gods udbudt til salg. Vedbygaard for så vidt angår slot, park og agerjord er i marts måned 2018 solgt med overtagelse til 1. juni 2018. Salg af skov pågår stadig, og forventes afsluttet i løbet af 2018.

Bestyrelse

Navn **Mogens Kristian Fomsgaard Madsen**

Alder: 1959

Køn: M

Udd.: Civilingeniør fra Danmarks Tekniske Universitet, HD i regnskabsvæsen fra Copenhagen Business School

Stilling: Adm. direktør og partner i Dansk Sundhedssikring A/S

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.05.2002

Valgt som formand: 01.09.2002

Akuelle valgperiode: 01.05.2017-30.04.2021

Uafhængighed: Anses for uafhængig

Øvrige ledelseserhverv: Næstformand i stiftelsen Areopagos bestyrelse, Medlem af Kristeligt Dagblads bestyrelse

Særlige kompetencer: Betydelig ledelses- og forretningsmæssig erfaring fra store virksomheder og betydelig erfaring med forretningsudvikling. Har mangeårig erfaring som rådgiver for virksomheder, som topleder og som entreprenør og virksomhedsudvikling. Har endvidere erfaring fra kirkelige organisationer med bestyrelsesarbejde.

Udpeget af: Valgt af bestyrelsen

Navn **Finn Vejlgård**

Alder: 1956

Køn: M

Udd.: Cand.theol. fra Århus Universitet

Stilling: Provst for Valby-Vanløse Provsti i København

Dato for indtræden i bestyrelsen: efterår 2001

Valgt som næstformand: 2008

Akuelle valgperiode: 01.05.2017-30.04.2021

Uafhængighed: Anses for uafhængig

Øvrige ledelseserhverv: Formand for Valby-Vanløse provstiudvalg, medlem af Hyltebjerg sogns menighedsråd og af Københavns stiftsråd, formand for Efteruddannelsen i København stift, formand for stiftsudvalget Børn i kirken, budgetprovst, Administrationskomiteen for Vedbygaard

Særlige kompetencer Teologiske faglige kompetencer. Mange års ledelseserfaring indenfor folkekirken i Københavns Stift.

Udpeget af: Udpeget af Københavns biskop

Navn **Michael Gundestrup Trinskjær**

Alder: 1965

Køn: M

Udd.: Cand.comm. fra Roskilde Universitet, studier i Public Relations Management ved California State University, Fullerton

Stilling: Kommunikationschef Danmission

Dato for indtræden i bestyrelsen: 14.03.2012

Akuelle valgperiode: 01.05.2015-30.04.2019

Uafhængighed: Anses for uafhængig

Øvrige ledelseserhverv: Bestyrelsesformand Kvikmarkens Privatskole, bestyrelsesmedlem Public Relations Branchen

Særlige kompetencer: Kommunikation, markedsføring, branding

Udpeget af: Valgt af bestyrelsen

Navn: **Janne Elsborg Larsen**

Alder: 1959

Køn: K

Udd.: Uddannet sygeplejerske, Master of Public Administration fra CBS

Stilling: Tidligere hospitalsdirektør for Bispebjerg og Frederiksberg Hospitaler

Dato for indtræden i bestyrelsen: 28.02.2013

Akuelle valgperiode: 01.05.2015-30.04.2019

Uafhængighed: Anses for uafhængig

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem professionshøjskolen Metropol maj 2014-april 2018

Særlige kompetencer: Bred ledelseserfaring fra topledelsesniveau i sundhedsvæsenet, herunder sundhedsfaglig indsigt .

Udpeget af: Valgt af bestyrelsen

Navn: Hans-Christian Kock

Alder: 1976

Køn: M

Udannelse: Cand.merc.SOL (strategi, organisation og ledelse)

Stilling: Kommerciel Direktør Kristeligt Dagblad

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2017 Juni

Aktuelle valgperiode: 01.06.2017 - 30.04.2019

Uafhængighed: Anses for uafhængig

Øvrige ledelseshverv: Medlem af bestyrelsen for landbrugsmediernes; Medlem af bestyrelsen for pressens fællesindkøb

Særlige kompetencer: Digital strategi, digital transformation, abonnement, medier

Udpeget af: Valgt af bestyrelsen

Navn Finn Junge-Jensen

Alder 1944

Køn M

Udd. MBA, University of Wisconsin

Stilling Tidligere rektor for Copenhagen Business School

Dato for indtræden i bestyrelsen 21.12.2010

Akuelle valgperiode 01.05.2017-30.04.2021

Uafhængighed Anses for uafhængig

Øvrige ledelseshverv Politiken-Fonden, bestyrelsesmedlem; Boligfonden for internationale studerende og gæsteforskere ved Handelshøjskolen i København, bestyrelsesmedlem; Vedbygaard Rekonvalescenthjem, bestyrelsesmedlem; A/S Politiken Holding, bestyrelsesmedlem; Fonden Tietgenkollegiet, bestyrelsesmedlem; Klitgården Fond, bestyrelsesmedlem; Norges Handelshøyskole, bestyrelsesmedlem; Ordrupgaard, advisory board medlem.

Særlige kompetencer Strategi og ledelse, omfattende bestyrelseserfaring fra private virksomheder, offentlige institutioner og fonde. Ewrfaring med ejendomsudvikling og byggeprocesser.

Udpeget af Valgt af bestyrelsen

Navn Edel Møller Vesterlund

Alder 1936

Køn K

Udd. Bankuddannet, merkonomstudiet

Stilling Diakon

Dato for indtræden i bestyrelsen 2006

Akuelle valgperiode 01.05.2015-30.04.2019

Uafhængighed Anses for uafhængig

Øvrige ledelseshverv Næstformand for Diakonissestiftelsens Vennekreds, Næstformand for Andelsboligforeningen Dronningensvej 6-8, Medlem af: Fællesskabsrådet ved Diakonissestiftelsen, bestyrelsen for Plejecentret Langgadehus, bestyrelsen for Ingeborg Larsens legatuvalg

Særlige kompetencer Administration, diakoni

Udpeget af Valgt af Diakonifællesskabet

Navn Jørgen Degn Bjerrum

Alder 1962
 Køn M
 Udd. Cand.theol.
 Stilling Provst Rødovre-Hvidovre provsti
 Dato for indtræden i bestyrelsen 17.05.2011
 Aktuelle valgperiode 01.05.2017-30.04.2019
 Uafhængighed Anses for uafhængig
 Øvrige ledelseserhverv Bestyrelsesmedlem i Hovedbestyrelsen for præsteforeningen
 Særlige kompetencer Teologiske faglige kompetencer.
 Udpeget af Valgt af Diakonissestiftelsens frivillige

God fondsledelse

Fonden herunder bestyrelsen har som krævet forholdt sig til God Fondsledelse, som det fremgår af nedenstående for "Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77a.

Bestyrelse og administration

Vedbygaard Rekonvalescenthjem ledes af en bestyrelse på 8 medlemmer. Fondens bestyrelse er bestyrelsen for Den danske Diakonissestiftelse, bortset fra de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsens medlemmer vælges for 2 eller 4 år ad gangen. Valg finder sted i ulige år.

Fonden har i 2017 afholdt 2 bestyrelsesmøder.

Bestyrelsen modtager ikke vederlag for sit arbejde i Vedbygaard Fonden.

Redegørelse for god fondsledelse

Anbefaling	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.	Fonden følger anbefalingen		
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.	Fonden følger anbefalingen		
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.	Fonden følger anbefalingen		
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.	Fonden følger anbefalingen		

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

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. Fonden følger anbefalingen

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

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

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 anbefalingen

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

2.4 Uafhængighed

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 anbefalingen

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.

Fonden følger anbefalingen

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. Bestyrelsen ønsker ikke at sætte en aldersgrænse for medlemmerne, da de rette kompetencer vægter højere end alder. Bestyrelsen er dog opmærksom på medlemmernes alder.

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.

Fonden følger anbefalingen

2.6.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater

Fonden følger

efter forud fastsatte klare kriterier.

anbefalingen

3. Ledelsens vederlag

3.1 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.

3.2 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 ikke anbefalingen. Der udbetales ikke vederlag til direktion og bestyrelse, idet fondens aktiviteter er under afvikling.

Fonden følger ikke anbefalingen. Der udbetales ikke vederlag til direktion og bestyrelse, idet fondens aktiviteter er under afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilpasninger, som følge af fondens forhold.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år,

Indtægter

Indtægter vedrørende forpagtningsafgift, lejeindtægter og jagtleje er medtaget i henhold til indgående kontrakter. Forpagtningsafgiften vedrører perioden 1. oktober - 30. september. Salg vedrørende skovene og maskiner omfatter årets fakturerede salg. Renter af obligationer periodiseres.

Udbetalte uddelinger

Uddelinger som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via uddelingsrammen.

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

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via uddelingsrammen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsramme

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort i overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelse vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.

Fondsskat

Fondsskat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme

Ejendomme værdiansættes til anskaffelsesværdien med fradrag for afskrivninger.

Fra 1996 afskrives således, at Hovedgården afskrives over 100 år. Afskrivningsgrundlaget er bygningsværdien fratrukket skønnet scrapværdi svarende til 50%. Husene afskrives over 50 år efter samme metode.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar

Andre anlæg, driftsmidler og inventar værdiansættes til anskaffelseskurs med fradrag af afskrivninger.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar afskrives liniært, baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstider, over 3-20 år.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede aktier og obligationer værdiansættes til statusdagens børskurs. Kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen.

Unoterede aktier til anskaffelseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Egenkapital

Resultat på driften henlægges via resultatdisponeringen.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles til kostpris på tidspunktet for låneoptagelsen, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Renter på gæld udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Anden gæld

Skyldige poster vedrørende løn, feriepengeforpligtelser, mellemregninger samt øvrige skyldige beløb indregnes under anden gæld.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes i årsregnskabets balance under anden gæld.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning	1	2.301.489	2.314.680
Andre eksterne omkostninger		-1.767.470	-1.846.648
Administrationsomkostninger	2	-327.609	-427.397
Bruttoresultat		206.410	40.635
Personaleomkostninger		0	0
Resultat af ordinær primær drift		206.410	40.635
Andre finansielle indtægter	3	40.071	46.395
Nedskrivning af finansielle aktiver		9.819	28.044
Øvrige finansielle omkostninger	4	-370.269	-521.269
Ordinært resultat før skat		-113.969	-406.195
Skat af årets resultat			0
Årets resultat		-113.969	-406.195
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger			0
Overført resultat		-113.969	-406.195
I alt		-113.969	-406.195

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		15.190.269	15.230.375
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		923.552	991.825
Materielle anlægsaktiver i alt	5	16.113.821	16.222.200
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.275.686	2.265.037
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	2.275.686	2.265.037
Anlægsaktiver i alt		18.389.507	18.487.237
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		152.662	36.498
Andre tilgodehavender	7	13.224	17.169
Tilgodehavender i alt		165.886	53.667
Likvide beholdninger		1.214.120	997.249
Omsætningsaktiver i alt		1.380.006	1.050.916
Aktiver i alt		19.769.513	19.538.153

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		300.000	300.000
Overført resultat		2.281.007	2.394.975
Uddelinger		500.000	500.000
Egenkapital i alt		3.081.007	3.194.975
Gæld til realkreditinstitutter		9.983.000	9.983.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	9.983.000	9.983.000
Gæld til banker		6.260.661	5.867.866
Leverandører af varer og tjenesteydelser		268.251	121.223
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		176.594	371.089
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.705.506	6.360.178
Gældsforpligtelser i alt		16.688.506	16.343.178
Passiver i alt		19.769.513	19.538.153

Noter

1. Nettoomsætning

	2017 kr.	2016 kr.
Godsdrift omsætning	2.301.489	2.314.680
Omsætning i alt	2.301.489	2.314.680

2. Administrationsomkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Administrationshonorar til Stiftelsen Sorø Akademi	255.421	247.521
Administrationshonorar til Diakonissestiftelsen	25.400	25.400
Revision og advokat	46.179	41.285
Anden ekstern bistand	0	110.272
Øvrige administrationsomkostninger	609	2.919
Administrationsomkostninger i alt	327.609	427.397

3. Andre finansielle indtægter

	2017 kr.	2016 kr.
Renteindtægter Slottet	0	4
Renter af fonds	39.729	45.846
Øvrige renteindtægter	342	545
Andre finansielle indtægter i alt	40.071	46.395

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Prioritetsrenter	73.156	74.760
Renteudgifter og gebyr	295.126	445.357
Handelsrenter	133	443
Depotgebyrer	1.854	709
Øvrige finansielle omkostninger i alt	370.269	521.269

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Ejendomme kr.	Flisfyr kr.	Drænings- anlæg kr.	AIA- Sikringsanl. kr.
Kostpris primo 2017	16.071.082	1.331.765	135.955	154.351
Tilgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	16.071.082	1.331.765	135.955	154.351
Afskrivninger primo 2017	-840.707	-341.625	-134.270	-154.351
Årets afskrivning	-40.106	-66.588	-1.685	0
Afskrivninger ultimo 2017	-880.813	-408.213	-135.955	-154.351
Regnskabsmæssig værdi ultimo 2017	15.190.269	923.552	0	0

Ejendommen er sat til salg i november 2015.

Den offentlige vurdering af ejendommene udgør 66.585.600 kr.

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2017 kr.	2016 kr.
Obligationer	1.241.459	1.436.730
Aktier	21.060	21.060
Bundne likvide midler	1.013.167	807.247
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.275.686	2.265.037

Obligationer	Nom.værdi kr.	Kursværdi kr.
2,5% Realkredit Danmark 27S.S.OA 2047	248.691	256.786
3% Realkredit Danmark 22 S.SA 2034	96.223	103.632
3% Nykredit 01 E DA 2047	329.923	350.629
3% Realkredit Danmark 27S.S.OA 2044	126.704	134.451
3% Nykredit 01 E A 2047	150.560	160.986
3,5% Nykredit 01 E A 2047	7.959	8.493
3,5% Realkredit Danmark 27S.OA 2044	88.181	95.676
4% Realkredit Danmark 43 D 2038	26.138	28.588
4% Realkredit Danmark 23S.SA 2044	20.031	22.034
5% Nykredit 01E 2041	38.992	44.840
5% Nordea Annuitetslån OA30 2044	9.113	10.232
Danske Invest Fonde	26.700	25.112
	1.169.215	1.241.459

Aktier	Nom.værdi kr.	Anskaffel- sesværdi kr.
A/S Til Opførelse af Boliger for Arbejderklassen	2.800	21.060

7. Andre tilgodehavender

	2017 kr.	2016 kr.
Tilgodehavender renter	9.324	13.269
Tilgodehavender fra legater	3.900	3.900
Andre tilgodehavender i alt	13.224	17.169

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5år
	kr.	kr.	kr.
Realkredit Danmark	9.983.000	0	9.232.490
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.983.000	0	9.232.490

Lånet er afdragsfrit til og med 2020