

Ellen og Gereon Jensens Familiefond
c/o Blicher Revision & Rådgivning, Østergade 48
7400 Herning

CVR-nr. 11 60 38 90

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på fondens regnskabsmøde

den / 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Fondsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse.....	15
Balance	16
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Ellen og Gereon Jensens Familiefond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Herning, den 20. april 2016

Bestyrelse

Direktør Jørgen Gereon Krarup
Formand

Cand. scient. Henrik Gereon Krarup

Professor, dr.jur. Erik Werlauff

Advokat Inge Gereon Haas

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Ellen og Gereon Jensens Familiefond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ellen og Gereon Jensens Familiefond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 20. april 2016

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18

Jan Hjorth
Statsaut. revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Ellen og Gereon Jensens Familiefond Østergade 48 7400 Herning
	CVR-nr.: 11 60 38 90
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Direktør Jørgen Gereon Krarup, formand Cand. scient. Henrik Gereon Krarup Professor, dr.jur. Erik Werlauff Advokat Inge Gereon Haas
Administrator	Inge Gereon Haas
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning
	Statsaut. revisor Jan Hjorth Revisor Ole Ravn Callesen
Væsentligste aktivitet	Drift af udlejningsejendom

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktivitet er drift af udlejningsejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Redegørelse for god fondsledelse

ELLEN OG GEREON JENSENS FAMILIEFOND (herefter blot: fonden) har i medfør af anbefalingerne for god fondsledelse fra Komitéen for God Fondsledelse vedtaget nedenstående redegørelse, som vil blive løbende ajourført i takt med, at anbefalingerne måtte ændre sig, eller at fondens forhold mv. måtte gøre ændringer hensigtsmæssige.

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 anbefaling 1.1

Hvis ikke der i hvert enkelt tilfælde aftales andet, er det fondens formand, der udtaler sig på fondens vegne.

Oplysninger om fonden og dens virksomhed, aktiviteter i øvrigt mv. offentliggøres på fondens hjemmeside: www.gereonfamiliefond.dk, som er under opbygning.

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 fundatsen.

Fonden følger anbefaling 2.1.1

Bestyrelsen og en eventuel direktion i fonden forholder sig løbende til fondens strategier, udvikling mv., og mindst én gang årligt tager fondens bestyrelse stilling til fondens uddelingspolitik og overordnede strategi med udgangspunkt i fondens vedtægter.

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 skaber de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

Ledelsesberetning

Fonden følger anbefaling 2.2.1

Det er fondens formand, der indkalder og leder bestyrelsesmøderne i overensstemmelse med fondens vedtægt og forretningsorden.

- 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandserhvervet – 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.

Fonden følger anbefaling 2.2.2

Kun undtagelsesvis vil fondens bestyrelse anmode formanden om at udføre særlige driftsopgaver for fonden, og dette vil i hvert enkelt tilfælde ske i henhold til en bestyrelsesbeslutning, som sikrer, at bestyrelsen bevarer sin uafhængige ledelse og kontrolfunktion.

Den nærmere arbejdsdeling mellem fondens bestyrelsesformand, eventuelle næstformand, eventuelle direktør og bestyrelsen i øvrigt reguleres i forretningsordenen, direktionskontrakten og en eventuel direktionsinstruks.

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 anbefaling 2.3.1. Dette sker med respekt af vedtægternes bestemmelser om udpegning hhv. genudpegning af bestyrelsesmedlemmer, men således, at fondens bestyrelse kontinuerligt overvejer, hvilken størrelse bestyrelsen bør have inden for rammerne af vedtægterne, og hvordan rekrutteringen til ledigblevne mandater skal foretages.

- 2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt for en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Fonden følger anbefaling 2.3.2

- 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 anbefaling 2.3.3

Ledelsesberetning

Når ny udpegning skal finde sted, tages der hensyn til bestyrelsens kompetencer, vedtægternes nærmere forskrifter samt den gældende lovgivning for erhvervsdrivende fonde.

Endvidere inddrages de måltal og den eventuelle politik mv., som fonden har vedtaget og offentliggjort for den kønsmæssige sammensætning af fondens ledelse.

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, inklusiv ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver.
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Fonden følger anbefaling 2.3.4

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 anbefaling 2.3.5

Bortset fra et eventuelt "helejet egentligt holdingselskab" er flertallet af fondens bestyrelsesmedlemmer ikke samtidig medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i nogen dattervirksomhed af fonden. Fondens har p.t. ingen dattervirksomheder, men ejer sin erhvervsvejendom direkte.

2.4 Uafhængighed

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

Ledelsesberetning

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem og 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 uafhængigt, hvis den pågældende:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige særligt nær.
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Fonden følger ikke anbefaling 2.4.1.

Fonden vil ikke afskære sig fra muligheden for at benytte den ekspertise og det kendskab til fondens forhold, som repræsenteres af medlemmer af fondens bestyrelse, og fonden vil således ikke afskære sig fra at benytte de pågældende til direktionsopgaver, advokatopgaver mv. i fonden eller underliggende virksomheder – heller ikke selv om en sådan relation medfører, at den pågældende ikke måtte være "uafhængig" i netop nærværende sammenhæng.

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 ikke anbefaling 2.5.1.

Ledelsesberetning

Fonden følger udpegnings- henholdsvis genudpegningsforskrifterne i fondens vedtægter, som er udtryk for stifternes ønsker og vilje, og som ikke muliggøre en udpegningsperiode på mellem to og fire år.

Fonden lægger vægt på fornyelse, men samtidig tillige på kontinuitet i fondens ledelse.

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

Fonden følger anbefaling 2.5.2., idet der i vedtægternes § 6, stk. 1, er en aldersgrænse på 70 år for bestyrelsesmedlemmer.

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 anbefaling 2.6.1 delvist.

Der foretages en løbende og også årlig evaluering af bestyrelsens arbejde, samarbejdet med direktionen, med underliggende virksomheder mv., men der er ikke nogen formaliseret evalueringsprocedure vedrørende det enkelte fondsbestyrelsesmedlems specifikke indsats, der indgår i et samlet hele i fondens virke.

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

Fonden følger anbefaling 2.6.2.

Med udgangspunkt i direktionskontrakten og en eventuel direktioninstruks drøfter fondens bestyrelse mindst en gang årligt med en eventuel direktion, om direktionens opgaver, kompetencer, vederlag mv. fortsat må anses som passende afstemt.

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 anbefaling 3.1.1.

Bestyrelsen og en eventuel direktion vederlægges med faste vederlag, som ikke er afhængige af fondens resultater, men som efter aftale og beslutning kan variere fra år til år under indtryk af det arbejde, der er forbundet med hvervet.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysninger om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre

Ledelsesberetning

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 anbefaling 3.1.2.

Vederlag til fondens bestyrelse og eventuelle direktion oplyses i overensstemmelse med gældende regnskabslovgivning mv. samlet på organniveau i årsrapporten for fonden.

Fondens bestyrelse er af den opfattelse, at oplysninger på dette specificationsniveau, som er fastlagt af lovgivningsmagten, i tilstrækkeligt omfang imødekommer offentlighedens rimelige krav på indsigt i fondens forhold.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Ellen og Gereon Jensens Familiefond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder, som fonden er omfattet af.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der er indeholdt i bruttofortjenesten, omfatter huslejeindtægter vedrørende fondens udlejningsejendom. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter huslejeindtægter med fradrag af ejendomsomkostninger samt omkostninger til kontorhold, juridisk assistance og revision og regnskabsmæssig assistance mv.

Resultatopgørelsens poster periodiseres, således at de omfatter regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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 og

Anvendt regnskabspraksis

restværdier:

Bygninger 50 år

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, måles til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Fondsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2015	2014 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	708.331	720
1 Personaleomkostninger.....	-165.000	-165
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	-139.061	-139
DRIFTSRESULTAT	404.270	416
2 Indtægter af andre kapitalandele mv.....	320.125	425
Andre finansielle indtægter.....	6.133	9
3 Andre finansielle omkostninger.....	-300.727	-161
RESULTAT FØR SKAT	429.801	689
4 Skat af årets resultat.....	-30.371	-44
ÅRETS RESULTAT	399.430	645
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Henlagt til uddelinger det kommende år (uddelingsramme)	450.000	1.180
Overføres til fondens rådighedskapital	-50.570	-535
DISPONERET I ALT	399.430	645

Balance 31. december
AKTIVER

Note	2015	2014 kr. 1.000
5 Grunde og bygninger	7.042.526	7.182
Materielle anlægsaktiver	7.042.526	7.182
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	2.634.275	3.480
Finansielle anlægsaktiver	2.634.275	3.480
ANLÆGSAKTIVER	9.676.801	10.662
Selskabsskat	11.431	0
Andre tilgodehavender.....	0	3
Tilgodehavender	11.431	3
Likvide beholdninger	1.266.198	197
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.277.629	200
AKTIVER	10.954.430	10.862

Balance 31. december
PASSIVER

Note	2015	2014 kr. 1.000
Grundkapital	3.000.000	3.000
Rådighedskapital.....	1.109.650	786
Overføres til fondens rådighedskapital	0	375
Henlagt til uddelinger det kommende år (uddelingsramme)	595.000	600
6 EGENKAPITAL.....	4.704.650	4.761
Hensættelse til udskudt skat.....	184.000	155
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	184.000	155
Prioritetsgæld.....	5.366.084	5.353
Deposita	465.000	465
7 Langfristede gældsforpligtelser	5.831.084	5.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.050	20
Selskabsskat.....	0	10
Anden gæld.....	214.646	98
Kortfristede gældsforpligtelser.....	234.696	128
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	6.065.780	5.946
PASSIVER.....	10.954.430	10.862
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015	2014 kr. 1.000
1 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	165.000	165
	<u>165.000</u>	<u>165</u>
<p>Personaleomkostninger omfatter løn/honorar til fondens daglige ledelse og bestyrelse.</p>		
2 Indtægter af andre kapitalandele mv.		
Renteindtægter, obligationer.....	47.079	51
Aktieudbytte	64.020	67
Kursregulering, aktier og investeringsbeviser	209.026	307
	<u>320.125</u>	<u>425</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Valutakursregulering mv.	17.273	-12
Kursregulering aktier og investeringsbeviser	83.809	0
Kurstab obligationer	90.921	73
Renteudgifter, prioritetsgæld	107.519	100
Renter af restskat, selskaber.....	1.205	0
	<u>300.727</u>	<u>161</u>
4 Skat af årets resultat		
Fondsskat	1.371	16
Regulering udskudt skat.....	29.000	28
	<u>30.371</u>	<u>44</u>

Noter

	Grunde og bygninger
5 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2015	8.155.014
Årets tilgang.....	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	8.155.014
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015	-973.427
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0
Af-/nedskrivninger	-139.061
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-1.112.488
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	7.042.526

	1/1 2015	Udbetalt uddelinger	Forslag til resultatdisponering	31/12 2015
6 Egenkapital				
Grundkapital	3.000.000	0	0	3.000.000
Rådighedskapital.....	1.160.220	0	-50.570	1.109.650
Henlagt til uddelinger det kommende år (uddelingsramme)	600.000	-455.000	450.000	595.000
	4.760.220	-455.000	399.430	4.704.650

	1/1 2015 Gæld i alt	31/12 2015 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld.....	5.352.242	5.366.084	3.846.000
Deposita	465.000	465.000	0
	5.817.242	5.831.084	3.846.000

Noter

8 Eventualposter mv.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Pantet udgør kr. 5.465.490 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver er kr. 7.042.526. Herudover er der i fondens ejendom tinglyst ejerpantebrev på kr. 605.000 til sikkerhed for eventuelt mellemværende med pengeinstitut.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse herudover andrager kr. 0.