

Ellen og Gereon Jensens Familiefond

c/o Blicher Revision & Rådgivning
Østergade 48
7400 Herning

CVR-nr. 11 60 38 90

ÅRSRAPPORT

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på fondens regnskabsmøde

den 16/5 2017


ERIK WERLAUFF
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Fondsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 16/5 2017

Bestyrelse


Direktør Jørgen Gereon Krarup
Formand

digitalt underskrevet
via Penneo
Cand. scient. Henrik Gereon Krarup


Professor, dr.jur. Erik Werlauff


Advokat Inge Gereon Haas

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Ellen og Gereon Jensens Familiefond

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ellen og Gereon Jensens Familiefond for perioden 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 16/5 2017

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

Jan Hjorth, statsaut. revisor
Ole Ravn Callesen, revisor

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.

Fonden følger anbefaling 2.2.1

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

Ledelsesberetning

- 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 direktor 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

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 kønmæssige 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 ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusiv ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver.

Ledelsesberetning

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. Fonden har p.t. ingen dattervirksomheder, men ejer sin erhvervsjendom direkte.

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 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.

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.

Fonden følger ikke anbefaling 2.5.1.

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 direktions 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 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.

Ledelsesberetning

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 specifikationsniveau, 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 2016 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 restværdier:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger, 50 år Scrap værdi, 1.201.969 kr.

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 gældsmetode 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	2016	2015 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	594.571	708
1 Personalemkostninger.....	-165.000	-165
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	-178.220	-139
DRIFTSRESULTAT	251.351	404
2 Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	143.977	320
Andre finansielle indtægter	26.197	5
3 Andre finansielle omkostninger.....	-102.551	-300
RESULTAT FØR SKAT	318.974	429
4 Skat af årets resultat.....	-17.388	-30
ÅRETS RESULTAT	301.586	399
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Henlagt til uddelinger det kommende år (uddelingsramme)	450.000	450
Overføres til fondens rådighedskapital.....	-148.414	-51
DISPONERET I ALT	301.586	399

Balance 31. december

AKTIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
5 Grunde og bygninger.....	8.822.278	7.043
Materielle anlægsaktiver.....	8.822.278	7.043
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	1.586.882	2.634
Finansielle anlægsaktiver.....	1.586.882	2.634
ANLÆGSAKTIVER.....	10.409.160	9.677
Selskabsskat.....	13.471	11
Andre tilgodehavender.....	198.431	0
Tilgodehavender.....	211.902	11
Likvide beholdninger.....	160.955	1.267
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	372.857	1.278
AKTIVER.....	10.782.017	10.955

Balance 31. december

PASSIVER

Note	2016	2015 kr. 1.000
Grundkapital	3.000.000	3.000
Rådighedskapital	961.236	1.109
Henlagt til uddelinger det kommende år (uddelingsramme)	520.000	595
6 EGENKAPITAL	4.481.236	4.704
Hensættelse til udskudt skat	200.000	184
HENSATTE FORPLIGTELSER	200.000	184
Prioritetsgæld	5.345.504	5.366
Deposita	525.000	465
7 Langfristede gældsforpligtelser	5.870.504	5.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser	109.531	22
Anden gæld	120.746	214
Kortfristede gældsforpligtelser	230.277	236
GÆLDSFORPLIGTELSER	6.100.781	6.067
PASSIVER	10.782.017	10.955
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Nærtstående parter		

Noter

	2016	2015 kr. 1.000
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	1	1
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, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		
Renteindtægter, obligationer	0	47
Aktieudbytte	72.154	64
Kursregulering, aktier og investeringsbeviser	71.823	209
	<u>143.977</u>	<u>320</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Valutakursregulering mv.	5	17
Kursregulering aktier og investeringsbeviser	0	84
Kurstab aktier/obligationer	0	91
Renter, ej skattemæssigt fradrag.....	3	0
Renteudgifter, prioritetsgæld	102.543	108
	<u>102.551</u>	<u>300</u>
4 Skat af årets resultat		
Fondsskat	1.388	1
Regulering udskudt skat	16.000	29
	<u>17.388</u>	<u>30</u>

Noter

	Grunde og bygninger
5 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016.....	8.155.014
Årets tilgang	1.957.972
Afgang	0
Kostpris 31. december 2016.....	10.112.986
Af-/nedskrivninger 1. januar 2016.....	-1.112.488
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af-/nedskrivninger.....	-178.220
Af-/nedskrivninger 31. december 2016.....	-1.290.708
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	8.822.278

	1/1 2016	Udbetalt uddelinger	Forslag til resultatdisponering	31/12 2016
6 Egenkapital				
Grundkapital.....	3.000.000	0	0	3.000.000
Rådighedskapital	1.109.650	0	-148.414	961.236
Henlagt til uddelinger det kommende år (uddelingsramme).....	595.000	-525.000	450.000	520.000
	4.704.650	-525.000	301.586	4.481.236

	1/1 2016 Gæld i alt	31/12 2016 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld.....	5.366.084	5.345.504	3.285.000
Deposita.....	465.000	525.000	0
	5.831.084	5.870.504	3.285.000

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og 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. 5.444.910 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver er kr. 8.822.278. 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.

10 Nærtstående parter

Fonden har i året købt rådgivningsmæssige ydelser hos to selskaber kontrolleret af 2 medlemmer af bestyrelsen. Den beløbsmæssige størrelse af ydelserne udgør i alt kr. 160.000.

Transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-540550411062

IP: 216.158.249.89

2017-05-23 03:32:56Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>