

**Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge,
dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond
Ulstrup Skovvej 20
8860 Ulstrup
CVR-nr. 12790570**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 29.09.2016

Dirigent

Navn: Jens Chr. Lauridsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond
Ulstrup Skovvej 20
8860 Ulstrup

CVR-nr.: 12790570

Hjemsted: Favrskov Kommune

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 86463366

Hjemmeside: www.ulstrupslot.dk

E-mail: info@ulstrupslot.dk

Bestyrelse

Holger Preetzmann, formand

Christian Marqvard

Jens Chr. Lauridsen

Peer Jøker

Anders Thoustrup

Direktion

Jens Chr. Lauridsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Ulstrup, den 29.09.2016

Direktion

Jens Chr. Lauridsen
direktør

Bestyrelse

Holger Preetzmann
formand

Christian Marquard

Jens Chr. Lauridsen

Peer Jøker

Anders Thoustrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Godsejer Lilly Friis og godsejer, dyrlæge, dr.med.vet. Carl Weinholt Friis' Fond for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30.06.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Silkeborg, den 29.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik A. Laursen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens aktivitet består i at vedligeholde og bevare Ulstrup Slot samt drive det til slottet hørende land- og skovbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2015/16 er dårligere end forventet. Årets resultat før skat udgør et underskud på 2.633 t.kr. mod et overskud på 1.600 t.kr. for 2014/15.

Skovbrugets resultat udgør et overskud før fællesomkostninger på 1.274 t.kr. mod 599 t.kr. i 2014/15.

Årets nettofinansieringsomkostninger udgør 1.627 t.kr. mod sidste års nettofinansieringsindtægter på 2.535 t.kr. Heraf udgør kursreguleringer (2.452) t.kr. mod 1.593 t.kr. i 2014/15. Ændringen vedrører flere værdipapirer, som har udviklet sig negativt i forhold til sidste år.

Årets pengestrømme fra driften er negativ med (405) t.kr., hvilket primært kan henføres til årets negative driftsresultat. Pengestrømme fra investeringer udgør 246 t.kr., der primært kan henføres til salg netto af værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved fondens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Slot	100 år
Produktionsbygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Besætning af dyr måles til normalhandelsværdier eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Nettoomsætning		2.704.707	2.941.157
Produktionsomkostninger	1	<u>(2.854.496)</u>	<u>(3.273.959)</u>
Bruttoresultat		(149.789)	(332.802)
Administrationsomkostninger		(856.301)	(854.412)
Andre driftsindtægter		<u>0</u>	<u>252.829</u>
Driftsresultat		(1.006.090)	(934.385)
Andre finansielle indtægter	2	830.097	2.616.047
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.457.060)</u>	<u>(81.519)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.633.053)	1.600.143
Skat af ordinært resultat	4	<u>(10.808)</u>	<u>381</u>
Årets resultat		<u>(2.643.861)</u>	<u>1.600.524</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.643.861)</u>	<u>1.600.524</u>
		<u>(2.643.861)</u>	<u>1.600.524</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		30.669.131	30.919.923
Produktionsanlæg og maskiner		370.910	478.250
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.267.731</u>	<u>1.310.491</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>32.307.772</u>	<u>32.708.664</u>
 Anlægsaktiver		 <u>32.307.772</u>	 <u>32.708.664</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 <u>405.618</u>	 <u>14.800</u>
Varebeholdninger		<u>405.618</u>	<u>14.800</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 46.663	 13.531
Andre tilgodehavender		36.776	477.718
Tilgodehavende selskabsskat		255.423	120.568
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.620</u>	<u>10.227</u>
Tilgodehavender		<u>341.482</u>	<u>622.044</u>
 Andre værdipapirer og kapitalandele		 <u>28.208.132</u>	 <u>30.910.350</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>28.208.132</u>	<u>30.910.350</u>
 Likvide beholdninger		 <u>306.632</u>	 <u>1.081</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>29.261.864</u>	 <u>31.548.275</u>
 Aktiver		 <u>61.569.636</u>	 <u>64.256.939</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	32.953.033	32.953.033
Overført overskud eller underskud		<u>27.825.870</u>	<u>30.469.731</u>
Egenkapital		<u>60.778.903</u>	<u>63.422.764</u>
Bankgæld		0	221.521
Leverandører af varer og tjenesteydelser		320.847	62.614
Skyldig selskabsskat		0	752
Anden gæld		434.761	446.320
Periodeafgrænsningsposter		<u>35.125</u>	<u>102.968</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>790.733</u>	<u>834.175</u>
Gældsforpligtelser		<u>790.733</u>	<u>834.175</u>
Passiver		<u>61.569.636</u>	<u>64.256.939</u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	32.953.033	30.469.731	63.422.764
Årets resultat	0	(2.643.861)	(2.643.861)
Egenkapital ultimo	32.953.033	27.825.870	60.778.903

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		(1.006.090)	(934.385)
Af- og nedskrivninger		404.712	(436.303)
Ændringer i arbejdskapital	7	196.173	(449.456)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(405.205)	(1.820.144)
Modtagne finansielle indtægter		830.097	946.586
Betalte finansielle omkostninger		(4.746)	(4.598)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(139.158)	(105.042)
Pengestrømme vedrørende drift		280.988	(983.198)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.820)	(545.980)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	1.208.885
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		249.904	(8.597.819)
Pengestrømme vedrørende investeringer		246.084	(7.934.914)
Afdrag på lån mv.		0	(58.709)
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(58.709)
Ændring i likvider		527.072	(8.976.821)
Likvider primo		(220.440)	8.756.381
Likvider ultimo		306.632	(220.440)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		306.632	1.081
Kortfristet gæld til banker		0	(221.521)
Likvider ultimo		306.632	(220.440)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	404.712	316.283
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(752.586)
	<u>404.712</u>	<u>(436.303)</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	830.097	945.320
Dagsværdireguleringer	0	1.669.461
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	0	1.266
	<u>830.097</u>	<u>2.616.047</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	4.601	4.220
Dagsværdireguleringer	2.452.314	76.921
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	145	378
	<u>2.457.060</u>	<u>81.519</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	14.781	11.351
Regulering vedrørende tidligere år	(3.973)	(11.732)
	<u>10.808</u>	<u>(381)</u>

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	34.042.045	2.136.347	1.462.383
Tilgange	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.820</u>
Kostpris ultimo	<u>34.042.045</u>	<u>2.136.347</u>	<u>1.466.203</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.122.122)	(1.658.097)	(151.892)
Årets afskrivninger	<u>(250.792)</u>	<u>(107.340)</u>	<u>(46.580)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(3.372.914)</u>	<u>(1.765.437)</u>	<u>(198.472)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>30.669.131</u>	<u>370.910</u>	<u>1.267.731</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
6. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	32.953.033	32.953.033	31.419.112	31.419.112	31.419.112
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.533.921</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>32.953.033</u>	<u>32.953.033</u>	<u>32.953.033</u>	<u>31.419.112</u>	<u>31.419.112</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(390.818)	8.920
Ændring i tilgodehavender	395.103	(33.916)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>191.888</u>	<u>(424.460)</u>
	<u>196.173</u>	<u>(449.456)</u>