

TEL.: +45 3945 0200
FAX: +45 3945 0202
CVR: 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32 · DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

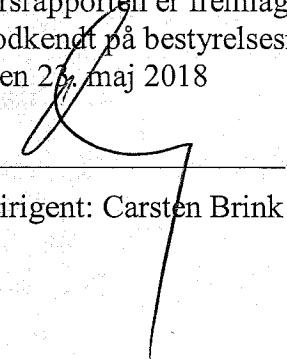
**Fabrikant Adolph Møller og
hustru Antoinette Møllers Fond**

CVR nr. 27 17 82 19

Årsrapport for 2017

Administrator:
Lund Elmer Sandager,
Kalvebod Brygge 39 - 41,
1560 København V.

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på bestyrelsesmødet
Den 23. maj 2018



Dirigent: Carsten Brink

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 – 3
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning for 2017	5 – 6
Anvendt regnskabspraksis	8 – 9
Resultatopgørelse for året 2017	10
Balance pr. 31. december 2017	11 – 12
Noter	13 – 16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Fabrikant Adolph Møller og hustru Antoinette Møllers Fond.

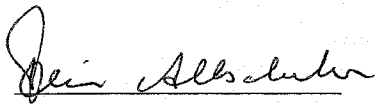
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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-31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

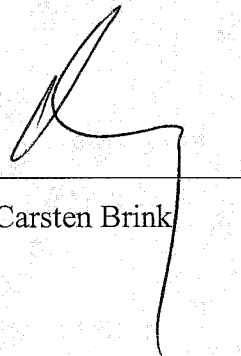
København, den 22. maj 2018

BESTYRELSE

Finn Altschuler
Formand



Eva Salomonsen



Carsten Brink

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til bestyrelsen for Fabrikant Adolph Møller og hustru Antoinette Møllers Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fabrikant Adolph Møller og hustru Antoinette Møllers Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter. 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 – 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 legatet 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 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejl-information 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse 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.

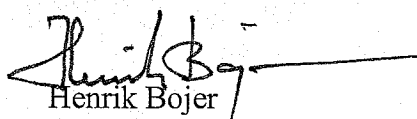
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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.

Hellerup, den 22. maj 2018
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01


Henrik Bojer
statsautoriseret revisor
mne 11684

FONDSOPLYSNINGER**Fonden**

Fabrikant Adolph Møller og hustru Antoinette Møllers Fond

CVR nr. 27 17 82 19

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Finn Altschuler, formand

Carsten Brink

Eva Salomonsen

Administrator

Lund Elmer Sandager

Kalvebod Brygge 39-41

1560 København V

Telefon: 33 300 200

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S

Tuborgvej 32

DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Fonden er hovedaktionær i Ejendomsaktieselskabet Lyshøj (CVR. nr. 56 94 39 19), der ejes 100 %, og i A/S Byggeselskabet Valbyport I (CVR. nr. 56 80 90 15), hvori fonden ejer 65 %, medens Ejendomsselskabet Lyshøj ejer de resterende 35 %. Endvidere ejes en andel i Andelsboligforeningen Houmanns Gården.

Anbefalinger for god fondsledelse

Fonden følger anbefalingerne for god fondsledelse, bortset fra de anbefalinger vedrørende bestyrelsens udpegelse og sammensætning, som det ifølge fundatsens regler herom ikke er mulige at følge fuldt ud. Det drejer sig om anbefalingerne 2.3.2, 2.3.4. og 2.6.1., der følges delvist og om anbefalingen i 2.3.5. vedrørende bestyrelsens sammensætning i dattervirksomheder, der ikke følges som følge af et ønske om aktivt ejerskab i dattervirksomhederne. Anbefalingerne 2.4.1., 2.5.1. og 2.5.2 følges ikke, idet fundatsen fastsætter regler for valg af bestyrelsesmedlemmer og deres valgperiode.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fonden bestræber sig på årligt at uddele så meget det er økonomisk forsvarligt under hensyntagen til den langsigtede økonomiske sikring af fondens midler gennem dattervirksomhedernes drift.

Uddelingerne sker i overensstemmelse med fundatsen således:

1. Indtil 10 % uddeles til personale, der har været eller er ansat i firmaet Jensen & Møller, nu Jensen og Møller A/S, og som trænger til økonomisk hjælp som følge af alder eller sygdom, hvorved bemærkes, at sådanne der har været ansat i virksomheden fra 1916 eller tidligere, er fortrinsberettiget.

Det kan oplyses, at der ikke længere er legatmodtagere i denne kategori.

2. Indtil 10 % uddeles til dygtiggørelse af unge handelsmænd, blandt andet ved uddannelse i udlandet.

Der er i 2017 uddelt 27 legater i denne kategori for i alt kr. 201.000.

3. Indtil 60 % uddeles til trængende af enhver samfundsklasse, særligt gamle og svage og sådanne, der er kommet i nød.

Der er i 2017 uddelt 67 legater til enkeltpersoner for kr. 502.500 og 12 legater til organisationer for kr. 250.000 i denne kategori.

4. Hvad der efter uddeling af beløbene under 1 - 3 bliver til rest forbeholdes det bestyrelsen efter frit valg at anvende helt eller delvist enten til supplerende af legaterne under 2 - 3, eller helt eller delvis til støtte af trængende af hvilken som helst samfundsklasse, særligt med hensyn til pludselig og uforskyldt nød. Dog bemærkes udtrykkeligt, at beløbet under 2 aldrig må suppleres op til at andrage mere end højst 20 %. Uddelinger efter 4. er medtaget i beløbene under 2. og 3.

Fondsledelse

Fabrikant Adolph Møller og hustru Antoinette Møllers Fond ledes af en bestyrelse med 3 medlemmer. Advokat Finn Altschuler er formand.

Bestyrelsens sammensætning er som følger:

Finn Altschuler

Advokat

Formand

Født 1949

Medlem af bestyrelsen siden 1994

Bestrider adskillige tillidsposter

Finn Altschuler er uafhængig.

Eva Salomonsen

Konserveringstekniker

Født 1954

Medlem af bestyrelsen siden 1. januar 2018

Eva Salomonsen er uafhængig.

Carsten Brink

Advokat

Født 1953

Medlem af bestyrelsen siden 1995

Bestrider adskillige bestyrelsesposter i diverse selskaber

Carsten Brink er uafhængig.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og der forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fabrikant Adolph Møller og hustru Antoinette Møllers Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af kapitalandele og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Lejeindtægter omfatter opkrævet leje ved udlejning af andelslejlighed. Lejeindtægter indregnes i den periode, som de vedrører uanset forfaldstidspunktet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende drift af andelslejligheden, samt omkostninger til administration af fonden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Fondsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Andelsbevis i boligforening måles efter reglerne for værdiansættelse af andele i andelsboligforeninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, investeringsforeningsbeviser og obligationer, der måles til børskursen på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
BRUTTOFORTJENESTE VED UDLEJNING AF			
ANDELSBOLIG		26.572	27.724
Personaleomkostninger	1	10.500	10.500
Andre eksterne omkostninger		118.842	186.994
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-102.770	-169.770
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	24.619.574	7.079.264
Finansielle indtægter	3	971.863	1.664.881
Finansielle omkostninger	4	299.681	533.513
FINANSIELLE POSTER I ALT		25.291.756	8.210.632
RESULTAT FØR SKAT		25.188.986	8.040.862
Skat af årets resultat, indtægt	5	-121.480	-27.000
ÅRETS RESULTAT		<u>25.310.466</u>	<u>8.067.862</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Uddelinger		953.500	995.000
Uddelingsramme		1.000.000	0
Henlæggelse for nettoopskrivning til indre værdi.....		24.619.574	7.079.264
Overførsel til næste år.....		-1.262.608	-6.402
		<u>25.310.466</u>	<u>8.067.862</u>

BALANCE pr. 31. december 2017

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12-2017</u>	<u>31/12-2016</u>
		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	6	171.486.012	147.366.438
Andelsbevis i boligforening.....	6	2.941.933	2.765.391
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>174.427.945</u>	<u>150.131.829</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>174.427.945</u>	<u>150.131.829</u>
Tilgodehavende tilknyttede virksomheder		824.950	301.234
Tilgodehavende selskabsskat		95.963	136.494
Andre tilgodehavender		45.908	55.596
TILGODEHAVENDER I ALT		<u>966.821</u>	<u>493.324</u>
VÆRDIPAPIRER		<u>11.382.002</u>	<u>12.234.909</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>422.708</u>	<u>28.530</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>12.771.531</u>	<u>12.756.763</u>
AKTIVER I ALT.....		<u><u>187.199.476</u></u>	<u><u>162.888.592</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2017

<u>PASSIVER</u>	Note	31/12-2017	31/12-2016
		kr.	kr.
Grundkapital.....		300.000	300.000
Uddelingsramme		2.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		170.339.542	146.219.968
Overført resultat		12.732.312	13.494.920
EGENKAPITAL I ALT	7	<u>185.371.854</u>	<u>161.014.888</u>
Udskudt skat	8	73.920	195.400
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		<u>73.920</u>	<u>195.400</u>
Forudbetalt husleje og deposita		64.968	64.968
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>64.968</u>	<u>64.968</u>
Bankgæld		0	11
Gæld tilknyttede virksomheder		1.638.674	1.575.648
Anden gæld.....		50.060	37.677
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>1.688.734</u>	<u>1.613.336</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>1.753.702</u>	<u>1.678.304</u>
PASSIVER I ALT		<u>187.199.476</u>	<u>162.888.592</u>
Nærtstående parter	9		

NOTER

	2017	2016
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personalemkostninger</u>		
Bestyrelseshonorar	10.500	10.500
	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>
Udover bestyrelsen har der ikke været ansatte.		
 <u>Note 2 - Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Andel i årets resultat	24.619.574	7.079.264
	<u>24.619.574</u>	<u>7.079.264</u>
 <u>Note 3 - Finansielle indtægter</u>		
Aktieudbytter.....	436.197	620.430
Renter af obligationer.....	209.655	238.904
Renter af bank	58	79
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	23.716	5.015
Værdiregulering andelsbevis	176.542	512.546
Realiserede avancer og kursreguleringer obligationer	125.559	287.859
Rentegodtgørelse tilbagebetalte udbytteskatter	136	48
	<u>971.863</u>	<u>1.664.881</u>
 <u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u>		
Offentlige renter	133	0
Kursregulering af investeringsbeviser	236.522	472.911
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	63.026	60.602
	<u>299.681</u>	<u>533.513</u>
 <u>Note 5 - Fondsskat</u>		
Regulering udskudt skat	-121.480	-27.000
	<u>-121.480</u>	<u>-27.000</u>

NOTE R - fortsat**Note 6 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel %
A/S Byggeselskabet Valbyport I	København	500.000	65%
Ejendomsaktieselskabet Lyshøj	København	800.000	100%
		31/12-2017	31/12-2016
		kr.	kr.
Anskaffelsessum primo		1.146.470	1.146.470
Tilgang		0	0
Afgang		0	0
Anskaffelsessum 31. december		<u>1.146.470</u>	<u>1.146.470</u>
Anskaffelsessum:			
Nom. 325.000 A/S Byggeselskabet Valbyport I			526.888
Nom. 800.000 Ejendomsaktieselskabet Lyshøj.....			<u>619.582</u>
			<u>1.146.470</u>
Regulering til indre værdi primo		146.219.968	139.640.704
Andel i året resultat		24.619.574	7.079.264
Udbytte		<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Regulering til indre værdi 31. december		<u>170.339.542</u>	<u>146.219.968</u>
Bogført værdi 31. december		<u>171.486.012</u>	<u>147.366.438</u>
<u>Note 6 - Andelsbeviser</u>			
Anskaffelsessum tidligere år.....		<u>82.582</u>	<u>82.582</u>
Opskrivning primo		2.682.809	2.170.263
Årets regulering.....		<u>176.542</u>	<u>512.546</u>
Opskrivning i alt		<u>2.859.351</u>	<u>2.682.809</u>
Bogført værdi 31. december		<u>2.941.933</u>	<u>2.765.391</u>

NOTER - fortsat

	31/12-2017	31/12-2016
	kr.	kr.
<u>Note 7 - EGENKAPITAL</u>		
Grundkapital	300.000	300.000
Uddelingsramme:		
Saldo primo	1.000.000	1.000.000
Årets uddelinger	- 953.500	- 995.000
	46.500	5.000
Opfyldning uddelingsramme	1.953.500	995.000
	2.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:		
Saldo primo	146.219.968	139.640.704
Årets opskrivning	24.619.574	7.079.264
Udloddet udbytte tilknyttede virksomheder	- 500.000	- 500.000
	170.339.542	146.219.968
Reservefond:		
Reservefond primo.....	0	11.959.740
Overført til overført resultat	0	- 11.959.740
	0	0
Overført resultat		
Saldo primo	13.494.920	1.041.582
Overført fra reservefond	0	11.959.740
Udloddet udbytte tilknyttede virksomheder	500.000	500.000
Overført af årets resultat.....	- 1.262.608	- 6.402
	12.732.312	13.494.920
EGENKAPITAL I ALT	185.371.854	161.014.888

NOTER - fortsat**Note 8 - Udskudt skat**

Den udskudte skat er beregnet som 22 % af skattemæssig hensættelse til almenvelgørende uddelinger foretaget direkte på selvangivelsen.

Note 9 - Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse:**

Eva Salomonsen, Mars Allé 32, 2860 Søborg - Bestyrelsesmedlem.

Finn Altschuler, Kastelsvej 27, 1.tv., 2100 København Ø - Bestyrelsesmedlem.

Cartsten Brink, Bylaugsvænget 23, 2791 Dragør - Bestyrelsesmedlem.

Transaktioner:

Advokatfirmaet Lund Elmer Sandager har modtaget følgende honorarer i fonden og dens dattervirksomheder:

	2017	2016
Administrationshonorarer dattervirksomheder	1.452.712	1.445.511
Administrationshonorar mv. fonden	39.688	39.688
Bestyrelseshonorarer dattervirksomheder	60.000	75.000
Bestyrelseshonorar fonden	7.500	7.500
Advokathonorarer	43.750	51.950
	1.603.650	1.619.649

Preben Salomonsen og Finn Altschuler har hver modtaget følgende i fonden og dens dattervirksomheder:

Bestyrelseshonorarer dattervirksomheder	60.000	60.000
Bestyrelseshonorar fonden	1.500	1.500
	61.500	61.500