

Det Classenske Fideicommis

Tromnæs Alleen 2F, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 32 48 36 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 22.08.16

Jon Stokholm
Dirigent

Oplysninger m.v. om Fideicommisset	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 23

Fideicommisset

Det Classenske Fideicommis
Tromnæs Alleen 2F
Corselitze
4800 Nykøbing F
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 32 48 36 15

Bestyrelse

Jon Ulrik Stokholm, formand
Frands Axel Michael Brockenhuus-Schack
Karoline Prien Kjeldsen

Direktion

Poul Schreiner Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 for Det Classenske Fideicommis.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Fideicommissets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Nykøbing F, den 22. august 2016

Direktionen

Poul Schreiner Hansen

Bestyrelsen

Jon Ulrik Stokholm
Formand

Frands Axel Michael
Brockenhuus-Schack

Karoline Prien Kjeldsen

Til bestyrelsen i Det Classenske Fideicommis

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Det Classenske Fideicommis for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 Fideicommissets 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 Fideicommissets 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 Fideicommissets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.16 samt af resultatet af Fideicommissets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 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.

Næstved, den 22. august 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Fideicommisset driver skovbrug, bortforpagter landbrug og jorder samt udlejer ejendomme. Fideicommissets formål er: "Således som bestemt i generalmajor Johan Friedrich Classens testamente, at anvende sine indtægter til støtte af uddannelse, videnskab og hjælp til mindre velstillede." Dette opfyldes bl.a. ved velgørelser og støtte til almennyttige institutioner og initiativer.

Udviklingen i Fideicommissets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.15 - 31.03.16 udviser et resultat på DKK 1.378.734 mod DKK 3.938.157 for tiden 01.04.14 - 31.03.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 197.231.681.

Årets primære resultat før finansielle poster blev resultatmæssigt på lidt højere niveau end sidste år og anses for tilfredsstillende om end det var under budget. Årets samlede resultat blev imidlertid negativt påvirket af fald i Fideicommissets værdipapirbeholdning på godt DKK -1,3 mio. som medførte at resultatet for året blev DKK 1,4 mio. hvilket anses for utilfredsstillende.

Indtægterne fra bortforpagtning af landbrug, der udgør mere end 2/3 af Fideicommissets nettoindkomst, blev knap t.DKK 400 højere end sidste år, men dog mindre end forventet på grund af fortsat lave kornpriser.

I ejendommene i Amaliegade, København udførtes tagudskiftning m.v. for DKK 1,8 mio. samt øvrige større bygningsomkostninger m.v., der i alt medførte et negativt resultat for ejendommen.

På godsernes udlejningsboliger opnåedes et positivt resultat.

Resultatet af anden virksomhed omfatter blandt andet havne, traktørsted, halmfyr m.v. samt udstykning af grunde. Der opnåedes et resultat på t.DKK -890. Resultatet påvirkedes af et forventet tab på salg af 2 prøvehuse på udstykningen Hamborgskoven på t.DKK 550.

Fideicommissets pantebrev i Næsgaards skolebygninger medførte et resultat på DKK 1,1 mio. fra forrentning.

Indtægterne fra værdipapirer i øvrigt påvirkedes af betydelige fald på aktier i januar og blev t.DKK 1.994 mindre end forventet.

Resultatet af associerede selskab Kobbeltgården ApS, der er bortforpagtet til landbrug blev et underskud på t.DKK 49.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke Fideicommissets finansielle stilling væsentligt.

Fideicommissets forventede udvikling

Der budgetteres med positivt resultat for det kommende regnskabsår. På ejendommen i Amaliegade i København forventes det resterende funderingsarbejde at blive udført i løbet af de kommende år og med et beløb på ca. DKK 8 mio. og som påvirker selskabets ordinære drift. Til den kapitalmæssige dækning heraf, er der etableret en reserve under egenkapitalen på DKK 8 mio.

Redegørelse for uddelingspolitik

Det Classenske Fideicommis' indtægter skal i følge vedtægterne anvendes til støtte af uddannelse, videnskab og hjælp til mindre velstillede.

Der ydes legater efter bestyrelsens bestemmelser, hovedsaglig til projekter inden for landbrug og skovbrug samt lokale aktiviteter.

Modtagne skriftlige ansøgninger behandles ved bestyrelsesmøder tre gange årligt.

Herudover uddeles løbende beløb til drift af Fideicommissets institutioner, bygninger og parkanlæg med offentlig adgang.

Det forventes, at bestyrelsen på bestyrelsesmødet for godkendelse af årsrapporten vedtager en uddelingsramme på DKK 4.000.000.

Redegørelse for god fondsledelse

Fideicommissets bestyrelse følger Anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse (disse anbefalinger kan rekvireres via Komitéens hjemmeside www.godfondsledelse.dk).

Det Classenske Fideicommis' bestyrelsesmedlemmer og formand udpeges af Hendes Majestæt Dronningen på Justitsministeriets herom nedlagte forestilling.

Det Classenske Fideicommis har besluttet at fravige Anbefalingerne på følgende punkter:

2.5.1 Bestyrelsens udpegningsperiode

I henhold til vedtægterne er udpegningsperioden ikke tidsbegrænset.

2.5.2 Bestyrelsesmedlemmers aldersgrænse

I henhold til vedtægterne er der ingen aldersgrænse for bestyrelsens medlemmer. Der har siden Fideicommisset stiftelse været lagt afgørende vægt på, at der sikres en høj anciennitet og dermed kontinuitet blandt medlemmerne af bestyrelsen.

For nærmere redegørelse om Fideicommissets ledelse herunder bestyrelsens andre hverv, henvises til Fideicommissets hjemmeside www.corselitze.dk.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Nettoomsætning	26.617.290	25.014.881
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-9.940.673	-9.040.570
	Andre eksterne omkostninger	-3.665.507	-3.537.419
	Bruttofortjeneste	13.011.110	12.436.892
1	Personaleomkostninger	-7.741.353	-7.841.177
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.269.757	4.595.715
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.102.442	-2.076.044
	Resultat af primær drift	3.167.315	2.519.671
	Indtægter af kapitalandele	-49.608	-27.728
2	Andre finansielle indtægter	177.231	3.453.568
	Andre finansielle omkostninger	-2.121.812	-2.235.572
	Resultat før skat og ekstraordinære poster	1.173.126	3.709.939
3	Skat af årets resultat	-19.358	-26.026
	Ordinært resultat efter skat	1.153.768	3.683.913
4	Ekstraordinære indtægter	224.966	254.244
	Ekstraordinært resultat før skat	224.966	254.244
	Årets resultat	1.378.734	3.938.157
Forslag til resultatdisponering			
	Årets uddelinger	3.210.731	2.887.341
	Overført resultat	-1.831.997	1.050.816
	I alt	1.378.734	3.938.157

	31.03.16	31.03.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	217.661.200	218.364.939
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.471.793	4.247.240
5 Materielle anlægsaktiver i alt	221.132.993	222.612.179
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.251.256	3.300.864
Andre værdipapirer og kapitalandele	51.720.405	55.147.270
Finansielle anlægsaktiver i alt	54.971.661	58.448.134
Anlægsaktiver i alt	276.104.654	281.060.313
Prøvehus til videresalg	2.488.903	3.041.515
Byggemodne grunde til videresalg	20.160.493	24.144.758
Beholdninger	619.631	230.274
Varebeholdninger i alt	23.269.027	27.416.547
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.887.736	2.750.169
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	627.509	730.645
Andre tilgodehavender	1.070.090	408.679
Periodeafgrænsningsposter	291.698	346.180
Tilgodehavender i alt	4.877.033	4.235.673
Likvide beholdninger	5.248.942	182.160
Omsætningsaktiver i alt	33.395.002	31.834.380
Aktiver i alt	309.499.656	312.894.693

PASSIVER		31.03.16	31.03.15
Note		DKK	DKK
	Grundkapital	100.000.000	100.000.000
	Reserve for opskrivninger	63.021.608	63.021.608
	Øvrige reserver	8.000.000	0
	Overført resultat	22.210.073	35.537.883
	Hensat til senere uddelinger	4.000.000	0
7	Egenkapital i alt	197.231.681	198.559.491
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.813.966	3.038.932
	Hensatte forpligtelser i alt	2.813.966	3.038.932
	Gæld til realkreditinstitutter	98.527.528	99.474.448
	Deposita	1.554.957	1.352.471
	Anden gæld	4.976.771	5.417.442
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	105.059.256	106.244.361
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.642.554	1.697.780
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.471.843	1.756.175
	Anden gæld	1.280.356	1.597.954
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.394.753	5.051.909
	Gældsforpligtelser i alt	109.454.009	111.296.270
	Passiver i alt	309.499.656	312.894.693

9 Eventualskat

10 Pensionsforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Fideicommisset, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Fideicommisset, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægten resultatføres i takt med at levering finder sted og huslejeindtægten indtægtsføres i takt med at den opkræves og ligger inden for regnskabsperioden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration, pensioner samt drift af hovedbygningen.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For Fideicommisset er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0
Dræning	30	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der fremkommer som følge af begivenheder eller forhold, der klart adskiller sig fra resultatet af Fideicommissets ordinære drift, og som derfor ikke kan forventes at forekomme ofte eller regelmæssigt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af efterfølgende opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes Fideicommissets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Børsnoterede værdipapirer indregnes til kursværdi på balancedagen. Unoterede værdipapirer og kapitalandele er optaget til oprindelig købspris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Under beholdninger optages skovenes salgsbeholdning til produktionspris.

Byggegrunde samt prøvehuse indregnes til kostpris eller til netto realisationsværdi, såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Henlagt til senere uddeling ført på egenkapitalen omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Hensatte forpligtelser

Udbetaling af Fideicommisets pensionsforpligtelser til tidligere ansatte ved Fideicommisset samt enker herefter udbetales via Pensionskassen for Tjenestemænd i Det Classenske Fideicommis. Den anførte pensionsforpligtelse omfatter Det Classenske Fideicommis' gæld til pensionskassen og modsvarer pensionskassens pensionsforpligtelser.

Hensatte uddelinger ført under andre hensatte forpligtelser omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, og endeligt tilsagn er meddelt modtageren, men hvor der ikke er foretaget endelig konkretisering, hvad angår beløb og tidspunkt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne indregnes herefter til statusdagens restgæld.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Bevilgede uddelinger indregnes under anden gæld og består af foretagne uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt, men som på balance-dagen endnu ikke er betalt.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	5.837.830	5.989.833
Pensioner	1.091.154	1.082.281
Andre omkostninger til social sikring	812.369	769.063

I alt	7.741.353	7.841.177
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	17
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelsen	90.000	90.000
--------------------------	--------	--------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	25.374	69.171
Øvrige finansielle indtægter	151.857	3.384.397

I alt	177.231	3.453.568
-------	---------	-----------

3. Skatter

Regulering af tidligere års skat	19.358	26.026
----------------------------------	--------	--------

I alt	19.358	26.026
-------	--------	--------

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
--	----------------	----------------

4. Ekstraordinære indtægter

Regulering af pensionsforpligtelse	224.966	254.244
I alt	224.966	254.244

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.03.15	176.103.244	14.562.671
Tilgang i året	623.254	0
Kostpris pr. 31.03.16	176.726.498	14.562.671
Opskrivninger pr. 31.03.15	63.021.608	0
Opskrivninger pr. 31.03.16	63.021.608	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.15	20.759.911	10.315.431
Afskrivninger i året	1.326.995	775.447
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.16	22.086.906	11.090.878
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.16	217.661.200	3.471.793
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 31.03.16	154.639.592	3.471.793

	31.03.16	31.03.15
	DKK	DKK

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.03.15	3.500.000	500.000
Tilgang i året	0	3.000.000

Kostpris pr. 31.03.16	3.500.000	3.500.000
-----------------------	-----------	-----------

Opskrivninger pr. 31.03.15	-199.136	-171.408
Årets resultat	-49.608	-27.728

Opskrivninger pr. 31.03.16	-248.744	-199.136
----------------------------	----------	----------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.16	3.251.256	3.300.864
------------------------------------	-----------	-----------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
------	-----------

Kobbeltgården ApS, Nykøbing F.	100%
--------------------------------	------

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Grund- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Øvrige reserver	Overført senere resultat	Hensat til udde- linger
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.04.14 - 31.03.15</i>					
Saldo pr. 01.04.14	100.000.000	63.021.608	0	37.759.984	0
Regulering af sikringsin- strumenter til dagsvær- di	0	0	0	-3.272.917	0
Øvrige egenkapitalbevæ- gelser	0	0	0	-2.887.341	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	3.938.157	0
Saldo pr. 31.03.15	100.000.000	63.021.608	0	35.537.883	0

<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.04.15 - 31.03.16</i>					
Saldo pr. 01.04.15	100.000.000	63.021.608	0	35.537.883	0
Regulering af sikringsin- strumenter til dagsvær- di	0	0	0	504.187	0
Øvrige egenkapitalbevæ- gelser	0	0	0	-3.210.731	0
Overførsler, reserver	0	0	8.000.000	-12.000.000	4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.378.734	0
Saldo pr. 31.03.16	100.000.000	63.021.608	8.000.000	22.210.073	4.000.000

Der har ikke været bevægelser på Fideicommisets grundkapital i de 4 foregående regnskabsår.

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.03.16	Gæld i alt 31.03.15
Gæld til realkreditinstitutter	891.000	96.780.739	99.418.528	100.357.158
Deposita	0	1.552.214	1.554.957	1.352.471
Anden gæld	751.554	1.970.555	5.728.325	6.232.512
I alt	1.642.554	100.303.508	106.701.810	107.942.141

9. Eventualskat

En realisation af Fideicommisets anlægsaktiver forventes netto at udløse en udskudt skat på DKK 0, idet en eventuel skattepligtig avance vil blive anvendt til uddelinger.

10. Pensionsforpligtelser

Udbetaling af Fideicommisets pensionsforpligtelser til tidligere ansatte ved Fideicommisset samt enker herefter udbetales via Pensionskassen for Tjenestemænd i Det Classenske Fideicommis. Den anførte pensionsforpligtelse omfatter Det Classenske Fideicommis' gæld til pensionskassen og modsvarer pensionskassens pensionsforpligtelser.

11. Sikkerhedsstillelser

Udover prioritetsgæld er der stillet sikkerhed i Fideicommisets ejendomme ved ejerpantebreve på DKK 12 mio. for pensionsforpligtelser.