

Michael Jebsen Fonden

Michael Jebsens Plads 1-3, 6200 Aabenraa

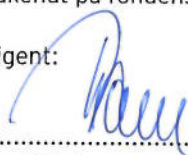
CVR-nr. 59 37 92 16



Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 29. maj 2017

Dirigent:



.....
Peter Dahl

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om fonden	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Michael Jebsen Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

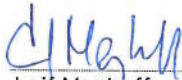
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til fondens bestyrelsesmødes godkendelse.

Aabenraa, den 29. maj 2017
Direktion:



Leif Meyhoff
direktør

Bestyrelse:



J. Christian W. Jebsen
formand



Johann Peter Jessen



Ulrich Jansen



Peter Dahl



Michael Immanuel Jebsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Michael Jebsen Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Jebsen Fonden for regnskabsåret 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 regnskabsåret 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 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 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 regnskabsbrugerne 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 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 revisionshandling, 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aabenraa, den 29. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Anker
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Michael Jebsen Fonden
Adresse, postnr. by	Michael Jebsens Plads 1-3, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	59 37 92 16
Stiftet	29. december 1975
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	74 62 73 74
Direktion	Leif Meyhoff
Bestyrelse	J. Christian W. Jebsen, formand Johann Peter Jessen Ulrich Jansen Peter Dahl Michael Immanuel Jebsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige formål er at eje og værne om fondens ejendomme.

De traditionelle kulturværdier og de landskabsmæssige og bygningsmæssige værdier, der er knyttet til disse gamle ejendomme, skal søges bevaret.

Ikke-erhvervsmæssige formål

Fondens ikke-erhvervsmæssige formål er at yde donationer i form af gaver, legater, stipendier, understøttelse eller udlån til enkeltpersoner eller institutioner.

Resultat for regnskabsåret

t.kr.	2016	2015
Årets resultat af erhvervsmæssige aktiviteter før renter	-1.562	-55
Årets resultat af ikke erhvervsmæssige aktiviteter før renter	-169	-181
Finansielle indtægter netto	-1.184	12.305
Årets resultat før skat	-2.915	12.069

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Komiteén for god fondsledelse offentliggjorde i december 2014 anbefalinger for god fondsledelse.

Det overordnede mål med anbefalingerne for god fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens fundats og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde,

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komiteén for god fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Ledelsesberetning

Beretning

Fonden har besluttet at fravige anbefalingerne for god fondsledelse og dermed at indrette sig anderledes på følgende områder:

Fravigelse fra anbefalingerne	Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor
<p>► Vederlag til ledelsen</p>	Fonden har valgt at oplyse vederlag til ledelsen samlet i henhold til årsregnskabslovens § 98 b.

<i>Bestyrelsens sammensætning</i>				
Navn	Alder	Indtrådt	Udløb	Uafhængighed
J. Christian W. Jebsen	56	9/8-00	2018	Nej, som følge af 12 års regel
Johann Peter Jessen	52	3/10-08	2017	Ja
Ulrich Jansen	70	24/9-88	2017	Nej, som følge af 12 års regel
Peter Dahl	65	1/9-90	2018	Nej, som følge af 12 års regel
Michael Immanuel Jebsen	26	27/4-15	2017	Ja

Bestyrelsesmedlemmer skal fratæde bestyrelsen senest ved udgangen af det år, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 75 år, medmindre en enstemmig bestyrelse beslutter noget andet.

Bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer

J. Christian W. Jebsen:

Landbrugsuddannet. Mangeårig ledelseserfaring i dansk og international virksomhed.

Johann Peter Jessen:

Kandidat i økonomi. Mangeårig ledelseserfaring i dansk og international virksomhed.

Ulrich Jansen:

Ingeniøruddannelse. Mangeårig ledelseserfaring fra dansk erhvervsliv.

Peter Dahl:

Advokatuddannet. Mangeårig erfaring fra drift af advokatvirksomhed.

Michael Immanuel Jebsen:

Kandidat i økonomi

Bestyrelsesmedlemmernes ledelseshverv i andre selskaber og fonde

J. Christian W. Jebsen:

Karatu Development Foundation ApS, Aabenraa

Direktør

Black Rhino Coffee ApS, Aabenraa

Direktør

Jebsonic A/S, Aabenraa

Direktør og bestyrelsesmedlem

Rhederi M. Jebsen A/S, Aabenraa

Bestyrelsesmedlem

Charlottenlund og Nedergaard Godser A/S, Aabenraa

Bestyrelsesformand

Johann Peter Jessen:

A.P. Jessen Fonden, Aabenraa

Bestyrelsesformand

JPJ Invest Pte Ltd., Singapore

Direktør og bestyrelsesformand

Jebsen & Jessen (SEA) Pte Ltd., Singapore

Bestyrelsesmedlem

Ulrich Jansen:

Sangostop A/S, Aabenraa

Direktør og bestyrelsesmedlem

Rhederi M. Jebsen A/S, Aabenraa

Bestyrelsesmedlem

A.P. Jessen Fonden, Aabenraa

Bestyrelsesmedlem

Kreditbanken A/S, Aabenraa

Bestyrelsesformand

Ledelsesberetning

Beretning

Peter Dahl:

Peter Dahl Advokatanpartsselskab, Aabenraa	Direktør
PF Holding Aabenraa ApS, Aabenraa	Direktør
Fair Trans Holding A/S, Aabenraa	Bestyrelsesformand
Fair Trans A/S, Aabenraa	Bestyrelsesformand
Karen & Leif Toft Holding A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
KLT Projekter A/S, Aabenraa	Bestyrelsesformand
LTH A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
L. T. Finans af 1992 A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Stenbjerg Ejendomme A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Schackenberg Slotskro A/S, Tønder	Bestyrelsesmedlem
A.P. Jessen Fonden, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Rhederi M. Jebsen A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem

Michael Immanuel Jebsen:

A.P. Jessen Fonden, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
------------------------------	-------------------

Leif Meyhoff:

Kreditbanken A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Rosendahl og Margrethelund Godser A/S, Aabenraa	Bestyrelsesformand
Charlottenlund og Nedergaard Godser A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Rhederi M. Jebsen A/S, Aabenraa	Bestyrelsesformand
Schackenberg Slotskro A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Stenbjerg Ejendomme A/S, Aabenraa	Bestyrelsesformand
A.P. Jessen Fonden, Aabenraa	Direktør
Abena Holding A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er at eje og værne om ejendommen "Haus Lensnack", bestående af hovedejendommen matr.nr. 566 og tilstødende matr. 852 og 564 af Aabenraa, således at den landskabsmæssige skønhed såvel som den traditionelle kulturværdi på stedet bevares.

Fondens formål er at eje og værne om ejendommen Skibbrogade 17 matr. 97 af Aabenraa, således at de traditionelle kulturværdier, der er knyttet til det gamle købmandshus, bevares.

Fondens sekundære formål er at understøtte og yde donationer til efterkommere efter Michael Jebsen (født 27. september 1835) og hustru Clara Jebsen, født Offersen, eller personer, der ikke er tilknyttet slægten, men som gennem ansættelse eller samarbejdsforhold har tilknytning til familien.

Fondens tertiære formål er understøtte børn, ældre eller svagelige, tilhørende de grupper i vort samfundsliv, der ikke er at finde i rækken af de krævende og de af socialvæsenet særligt begunstigede, men som har behov for hjælp, støtte og opmuntring i en overset og trist tilværelse.

Det er bestyrelsens overordnede strategi at sikre, at fonden har indtægter, der medfører, at fondens primære formål kan tilgodeses. Såfremt der herudover måtte være midler i fonden tilgodeses fondens sekundære formål. Såfremt der derudover måtte være midler i fonden tilgodeses fondens tertiære formål.

Ovenstående uddelingsstrategi efterledes ved at placere fondens midler i værdipapirer.

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens uddelinger besluttet på det årlige bestyrelsesmøde, hvor årsrapporten ligeledes behandles.

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvor uddelinger for ovenstående 3 kategorier skal kunne indeholdes i.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens direktør, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på bestyrelsesmødet. Bestyrelsen beslutter derefter årets uddelinger og sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med fundatsen.

Årets uddelinger

Der er i årets løb uddelt 70.000 tkr. (2015: 190 tkr.), der efter fondens formål er fordelt således:

t.kr.	2016	2015
Fondens tertiære formål er understøtte børn, ældre eller svagelige, tilhørende de grupper i vort samfundsliv, der ikke er at finde i rækken af de krævende og de af socialvæsenet særligt begunstigede, men som har behov for hjælp, støtte og opmuntring i en overset og trist tilværelse	70	190
I alt	70	190

For det kommende år forventes bestyrelsen på årsmødet at fastholde uddelingsrammen på 4.000 t.kr.

Forventet udvikling

Det forventes, at fondens erhvervsmæssige resultat for 2017 vil ligge på niveau med resultat for 2016. Det forventes endvidere, at resultatet af de ikke-erhvervsmæssige aktiviteter for 2017 vil være på niveau med 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Erhvervsmæssig aktivitet:		
	Nettoomsætning	347.112	411.425
	Andre driftsindtægter	3.335.000	4.200.000
	Andre eksterne omkostninger	-2.908.486	-2.648.416
	Bruttoresultat	773.626	1.963.009
2	Personaleomkostninger	-1.609.105	-1.290.600
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-726.235	-727.296
	Andre driftsomkostninger	0	-458
	Resultat af fondens erhvervsmæssige aktivitet	-1.561.714	-55.345
	Ikke erhvervsmæssig aktivitet:		
	Andre eksterne omkostninger	-83.994	-98.613
2	Personaleomkostninger	-85.000	-82.501
	Resultat af ikke erhvervsmæssig aktivitet	-168.994	-181.114
	Resultat før finansielle poster	-1.730.708	-236.459
3	Finansielle indtægter	1.534.323	12.338.321
4	Finansielle omkostninger	-2.718.854	-32.715
	Resultat før skat	-2.915.239	12.069.147
5	Fondsskat	-294.238	-56.694
	Årets resultat	-3.209.477	12.012.453
	Forslag til resultatdisponering		
	Uddelinger	70.000	190.000
	Regulering af uddelingsrammen	0	3.000.000
	Overført resultat	-3.279.477	8.822.453
		-3.209.477	12.012.453

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger (erhvervsmæssig aktivitet)	27.237.395	27.655.250
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (erhvervsmæssig aktivitet)	312.863	245.599
		<u>27.550.258</u>	<u>27.900.849</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	59.857.905	62.562.749
		<u>59.857.905</u>	<u>62.562.749</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>87.408.163</u>	<u>90.463.598</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Ubebyggede arealer	390.500	390.500
	Tilgodehavender		
	Udsudte skatteaktiver	108.345	402.583
	Andre tilgodehavender	646.368	549.005
		<u>754.713</u>	<u>951.588</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.119</u>	<u>52.538</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.163.332</u>	<u>1.394.626</u>
	AKTIVER I ALT	<u>88.571.495</u>	<u>91.858.224</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	14.500.000	14.500.000
	Uddelingsrammen	4.000.000	4.000.000
	Overført resultat	56.468.014	59.747.491
	Egenkapital i alt	<u>74.968.014</u>	<u>78.247.491</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	511.139	145.123
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	123.575	0
	Gæld til Hans Michael Jebsen	12.438.005	12.438.005
8	Skyldige donationer	100.000	200.000
	Anden gæld	430.762	827.605
		<u>13.603.481</u>	<u>13.610.733</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.603.481</u>	<u>13.610.733</u>
	PASSIVER I ALT	<u>88.571.495</u>	<u>91.858.224</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Grund- kapital	Overført resultat	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	14.500.000	59.747.491	4.000.000	78.247.491
Årets faktiske donationer	0	0	-70.000	-70.000
Bortfaldne donationer	0	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.279.477	70.000	-3.209.477
Egenkapital 31. december 2016	14.500.000	56.468.014	4.000.000	74.968.014

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Jebsen Fonden for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelserne i ÅRL § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor den ene beskriver resultatet af den erhvervmæssige virksomhed og det andet resultatet af den ikke-erhvervmæssige virksomhed.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

Omgøring af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter ved udlejning af ejendomme.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter modtagne gaver og donationer samt gevinst ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende fondens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til ejendommens drift samt administration.

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Fondsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat samt udenlandsk udbytteskat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Ubebyggede arealer måles til kostpris. Der afskrives ikke på ubebyggede arealer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består af oprindelig grundkapital.

Den disponible egenkapital består af henlæggelser til senere uddelinger samt overført resultat.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.877.378	1.601.601
Pensioner	145.686	115.322
Andre omkostninger til social sikring	11.902	13.335
Andre personaleomkostninger	12.599	2.860
Viderefakturerede lønninger	-353.460	-360.017
	<u>1.694.105</u>	<u>1.373.101</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>3</u>
 Som fordeles således:		
Erhvervsmæssig aktivitet	1.609.105	1.290.600
Ikke-erhvervsmæssig aktivitet	85.000	82.501
	<u>1.694.105</u>	<u>1.373.101</u>
 Det samlede vederlag til fondens ledelse udgør: Bestyrelse og direktion	<u>170.000</u>	<u>165.002</u>
 3 Finansielle indtægter		
Urealiserede kursgevinster på værdipapirer	0	11.025.365
Øvrige finansielle indtægter	1.534.323	1.312.956
	<u>1.534.323</u>	<u>12.338.321</u>
 4 Finansielle omkostninger		
Urealiserede kurstab på værdipapirer	2.706.574	0
Renteudgifter pengeinstitutter	11.404	30.540
Øvrige finansielle omkostninger	876	2.175
	<u>2.718.854</u>	<u>32.715</u>
 5 Fondsskat		
Årets regulering af udskudt skat	294.238	56.694
	<u>294.238</u>	<u>56.694</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	36.859.413	1.622.684	38.482.097
Tilgang i årets løb	231.573	144.071	375.644
Kostpris 31. december 2016	37.090.986	1.766.755	38.857.741
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	9.204.163	1.377.085	10.581.248
Afskrivninger	649.428	76.807	726.235
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	9.853.591	1.453.892	11.307.483
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	27.237.395	312.863	27.550.258

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2016	22.543.681
Tilgang i årets løb	1.730
Kostpris 31. december 2016	22.545.411
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	40.019.068
Årets nedskrivning	-2.706.574
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	37.312.494
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	59.857.905

kr.	2016	2015
8 Skyldige donationer		
Saldo 1. januar	200.000	667.587
Donationer i året	70.000	190.000
Bortfaldne donationer	0	-128.824
Udbetalte donationer, bevilget i tidligere år	-100.000	-338.763
Udbetalte donationer, bevilget i året	-70.000	-190.000
	100.000	200.000

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

10 Nærtstående parter

Michael Jebsen Fondens nærtstående parter består af fondens bestyrelse og direktion.

Michael Jebsen Fonden har i regnskabsåret ikke haft transaktioner med nærtstående parter ud over løn og honorar til direktion og bestyrelse.