



Tlf.: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**GROSSERER SCHIELLERUP OG HUSTRUS FOND I**

**ÅRSRAPPORT**

**2015**

**44. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
fondens bestyrelsesmøde, den 23. maj 2016

---

Jørgen Permin

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Fondsoplysninger</b>	
Fondsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5-6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

**FONDSOPLYSNINGER**

<b>Fonden</b>	Grosserer Schiellerup og Hustrus Fond I c/o Advokat Jørgen Permin Amerika Plads 37 2100 København Ø
	CVR-nr.: 66 67 27 19 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Permin, Bestyrelsesformand Kristian Bangert Simon Spangenberg Ina Rønberg
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Vesterbrogade 8 0900 København C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Grosserer Schiellerup og Hustrus Fond I.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

København, den 23. maj 2016

Bestyrelse

---

Jørgen Permin  
Bestyrelsesformand

---

Kristian Bangert

---

Simon Spangenberg

---

Ina Rønberg

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til ledelsen i Grosserer Schiellerup og Hustrus Fond I*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Grosserer Schiellerup og Hustrus Fond I for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 23. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Klit Andersen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### REGNSKABSBERETNING

#### Fondens hovedaktiviteter

Fondens erhvervmæssige aktivitet består i drift af en udlejningsejendom beliggende i København. Den samlede aktivitet i fonden er koncentreret omkring denne aktivitet og der er således ikke aktiviteter forbundet med forvaltning af andre formueaktiver.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens ledelse betragter årets resultat som tilfredsstillende og på linje med det forventede.

#### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

### REDEGØRELSE FOR UDDELINGSPOLITIK

#### Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Ifølge vedtægterne har fonden et almennyttigt og velgørende formål, idet fondens formål er at støtte det vilde dyre- og fugleliv i Danmark, at støtte værdigt trængende blinde og svagtseende og støtte andre særlig handicappede personer eller organisationer. Fordelingen mellem de enkelte formål er beskrevet i vedtægterne, idet 50 % af de udelte midler skal gå til det vilde dyre- og fugleliv, mens de resterende 50 % skal fordeles ligeligt til de to øvrige formål.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages.

Fondsbestyrelsen foretager normalt uddelinger 1 gang årligt i overensstemmelse med vedtægternes meget specifikke krav.

Ved beslutning om uddeling lægges der vægt på, at uddelingen kan gøre en forskel for en organisation, forening, en gruppe mennesker eller andre modtagere, som er omfattet af vedtægternes formålsbeskrivelser. Hver ansøgning vurderes konkret, således det sikres at fondens uddelinger falder inden for formålet, og at midler udnyttes mest effektivt og hensigtsmæssigt.

Der er i regnskabsåret 2015 foretaget uddelinger på 360.000 kr., der er fordelt i overensstemmelse med bestemmelserne med henholdsvis 50%, 25% og 25%. På grundlag af overskuddet for 2015 afsættes en uddelingsramme på i alt 320.000 kr. til fordeling efter bestyrelsens vurderinger af de indkomne ansøgninger.

### REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE MV.

#### Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.

Det bemærkes generelt i den forbindelse, at den omstændighed, at fondens formue udover likvide midler alene består i en ejerandel i en udlejningsejendom, og at fondens uddelingspolitik både i relation til omfang og støtteberettigede formål er meget præcist beskrevet i fundatsen gør, at fonden i langt højere grad reelt har karakter af en velgørende fond end af en erhvervsdrivende fond, som er dens retlige kvalifikation og som principperne for god fondsledelse er udarbejdet med sigte på. Den samlede redegørelse skal derfor ses i sammenhæng med principperne for fondens virke i øvrigt.

#### Åbenhed og kommunikation

Fonden følger anbefalingen, idet bestyrelsens formand har den eksterne kontakt.

## LEDELSESBERETNING

### Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden følger anbefalingerne med følgende undtagelser:

Anbefaling nr. 2.3.1., hvor fonden ikke anvender en løbende vurdering, idet bestyrelsens arbejde med uddelinger er meget restriktivt i forhold til uddelinger, hvor bestyrelsens arbejde kan varetages med udgangspunkt i overholdelse af vedtægterne.

Anbefaling nr. 2.3.4., hvor det under hensyntagen til fondens aktiviteter og uddelingsmuligheder ikke giver særlig værdi at oplyse særlige forhold omkring de enkelte medlemmer.

Bestyrelsen medlemmer er i henhold til anbefaling 2.4.1 ikke uafhængige, idet medlemmerne som følge af vedtægternes bestemmelser kan være medlem i en periode på over 12 år. Hensat til fondens aktiviteter og de meget specifikke formål anses dette dog værende uproblematisk.

Anbefaling nr. 2.5.1., idet bestyrelsens medlemmer er vedtægtsudpegede og efterfølgende selvsupplerende uden angivelse af valgperiode.

### Ledelsens vederlag

Fonden følger anbefalingerne.

### Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 4 medlemmer og er ifølge vedtægterne selvsupplerende.

Rekruttering til fondens bestyrelse sker med henblik på at sikre, at bestyrelsen repræsenterer et bredt spekter af de kompetencer, den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Grosserer Schiellerup og Hustrus Fond I for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af foreslået uddelinger som en del af egenkapitalen. Uddelinger var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten. Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilrettet.

Praksisændringen påvirker ikke årets resultat eller balancesummen. Ændringen har medført nedsættelse af kortfristet gæld med 410 tkr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2015

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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 finansielle aktiver 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning indregnes i overensstemmelse med de perioder, som indtægterne dækker.

Nettoomsætningen omfatter indtægter ved udlejning med fradrag af direkte driftsomkostninger i henhold til særskilte regnskaber for ejendommene.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Skat**

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Installationer.....	20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Egenkapital**

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>679.991</b>	<b>645.100</b>
Personaleomkostninger.....	1	-45.000	-45.000
Af- og nedskrivninger.....		-167.951	-163.429
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>467.040</b>	<b>436.671</b>
Andre finansielle indtægter.....		16.746	15.859
Andre finansielle omkostninger.....		-183.448	-143.071
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>300.338</b>	<b>309.459</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>300.338</b>	<b>309.459</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Uddelt i regnskabsåret.....		355.000	519.000
Regulering af uddelingsrammen.....		-35.000	-159.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-19.662	-50.541
<b>I ALT</b> .....		<b>300.338</b>	<b>309.459</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger.....		6.784.514	6.717.804
Installationer.....		17.109	25.660
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>6.801.623</b>	<b>6.743.464</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.801.623</b>	<b>6.743.464</b>
Andre tilgodehavender.....		108.189	6.888
Periodeafgrænsningsposter.....		314	437
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>108.503</b>	<b>7.325</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>2.198.427</b>	<b>2.304.050</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.306.930</b>	<b>2.311.375</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>9.108.553</b>	<b>9.054.839</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 kr.</b>
Grundkapital.....		3.200.000	3.200.000
Overført overskud.....		716.261	735.923
Forslag til udbytte.....		410.000	445.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>4.326.261</b>	<b>4.380.923</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.241.716	3.296.951
Deposita.....		510.929	498.322
Forudbetalt leje.....		426.019	411.466
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>4</b>	<b>4.178.664</b>	<b>4.206.739</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	83.541	73.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		32.692	53.598
Anden gæld.....		487.395	340.529
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>603.628</b>	<b>467.177</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>4.782.292</b>	<b>4.673.916</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>9.108.553</b>	<b>9.054.839</b>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	<b>5</b>		
<b>Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold</b>	<b>6</b>		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Bestyrelseshonorar.....	45.000	45.000	
	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>	

Fonden har herudover ansat personale, som beskæftiger sig med viceværtassistance vedrørende ejendommen. Omkostningerne hertil er medtaget under driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver** 2

	Grunde og bygninger	Installationer
Kostpris 1. januar 2015.....	8.467.816	684.274
Tilgang.....	226.110	0
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>8.693.926</b>	<b>684.274</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	1.750.012	658.614
Årets afskrivninger.....	159.400	8.551
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>1.909.412</b>	<b>667.165</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>6.784.514</b>	<b>17.109</b>

Værdien af grunde og bygninger udgør ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 tkr. 45.500.

**Egenkapital** 3

	Grundkapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	3.200.000	735.923	0	3.935.923
Ændring af egenkapital som følge af praksisændring.....			445.000	445.000
<b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2015.....</b>	<b>3.200.000</b>	<b>735.923</b>	<b>445.000</b>	<b>4.380.923</b>
Uddelinger bevilget i året.....			-355.000	-355.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-19.662	320.000	300.338
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>3.200.000</b>	<b>716.261</b>	<b>410.000</b>	<b>4.326.261</b>

Grundkapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

**Langfristede gældsforpligtelser** 4

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter....	3.370.001	3.325.257	83.541	3.099.000
Deposita.....	498.322	510.929	0	510.929
Forudbetalt leje.....	411.466	426.019	0	426.019
	<b>4.279.789</b>	<b>4.262.205</b>	<b>83.541</b>	<b>4.035.948</b>

## NOTER

## Note

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

5

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.325 tkr., er der givet pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør i alt 6.785 tkr.

**Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

6

Fondens andel af indestående på § 18b konto i Grundejernes Investeringsfond udgør i alt 1.923 tkr. og andel af samlet beløb på lejernes vedligeholdelseskonti udgør i alt 775 tkr.