

**Fonden,
"Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"**

CVR-nr. 73 02 91 12

Årsrapport 2015/2016

(32. Regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på fondens bestyrelsesmøde

København 23. november 2016



dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Fondsoplysninger	4
Bestyrelsens årsberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12
Noter til årsrapporten	15

Ledelsespåtegning

2

Bestyrelsen og administrator har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/2016 for Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat".

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver og finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse af bestyrelsen.

København, 23. november 2016

Bestyrelsen



Advokat Mikael Frydlund
formand



Benedikte Scholtz



Peter Sølling-Jørgensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til ledelsen i fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"

Vi har revideret årsregnskabet for fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

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 vor 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens 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 fondens 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 23. november 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S

CVR 30 82 19 63



Allan Østergaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fondsnavn	"Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" c/o advokat Mikael Frydlund NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab Pilestræde 58, 4. 1112 København K
	Reg.nr.: 111.738 CVR-nr.: 73 02 91 12 Kommune: København
Fondens hjemmeside	http://www.tafdrups-mindelegat.dk
Fondens formål	Uddeling af familie-, uddannelses- og rejselegater til slægterne Tafdrup & Schaltz samt til almenvælgørende formål.
Administrator	NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab Pilestræde 58, 4. 1112 København K
Fondens bestyrelse	Advokat Mikael Frydlund Benedikte Schaltz Peter Sølling-Jørgensen
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge CVR 30 82 19 63
Pengeinstitutter	Bank Nordik A/S Ringkjøbing Landbobank A/S Jyske Bank A/S

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktivitet er gennem drift af fondens ejendome samt afkast fra fondens værdipapirbeholdning at foretage udlodninger til medlemmerne af slægterne Tafdrup og Schaltz samt foretage udlodninger til alménvelgørende formål.

God fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser om god fondsledelse med visse undtagelser. Der henvises til fondens hjemmeside, <http://www.tafdrups-mindelegat.dk/god-fondsledelse>. Herudover kan der i overensstemmelse med anbefaling 2.3.4. og 2.4.1. oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Advokat Mikael Frydlund	Benedikte Schaltz	Peter Sølling- Jørgensen
Stilling	Advokat	HR-jurist	Selvstændig
Alder	70 år	55 år	55 år
Køn	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	30.11.1995	01.07.2004	18.08.1993
Medlemmets særlige kompetencer	Jurist	Jurist	HD Finansiering
Øvrige ledelseshverv	Medlem af en række bestyrelser i danske selskaber og fonde.	Bestyrelsesmedlem: * Alugod-Spejderne, Værløse	Direktør: * PS-J Consult, * Holdingselskabet af 3.12.12 Bestyrelsesmedlem : * Elisabeth Schwartz, f. Tafdrups Familielegat
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej (Familie)	Nej (Familie)

Bestyrelsens årsberetning

Fondens uddelingspolitik

Fonden uddeler til fondens formål i følgende hovedkategorier jfr. fundatsen:

- 1/3 som legater til medlemmerne af slægterne Tafdrup og Schaltz
- 1/3 som legater til videreuddannelse, rejser, rekreationsophold, studieformål og lignende
- 1/3 som legater til almén velgørende formål efter legatbestyrelsens frie skøn under hensyntagen til stifterens ønsker

Der er i årets løb uddelt kr. 2.571.000. (2014/2015: 2.505.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorierne:

Årets uddelinger	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
Kategori 1	1.064.000	997.000
Kategori 2	1.094.000	1.011.000
Kategori 3	413.000	497.000
Uddelinger i alt	2.571.000	2.505.000

Legatarfortegnelsen

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat i regnskabsåret 2015/2016 er et overskud på kr. 592.195.

Det fremkommer således:

Udlejningsvirksomheden	4.366.918
Legatvirksomheden	-3.775.049
	<hr/> 591.869
Skat af årets resultat	-326
	<hr/> <hr/> 592.195

Fondens egenkapital udgør kr. 220.623.618. Udviklingen i egenkapitalen har været:

Primo regnskabsåret	206.696.348
Årets overskud	592.195
Anvendt til uddeling	-2.571.000
Årets op- og nedskrivninger	15.906.075
	<hr/> <hr/> 220.623.618

Bestyrelsens årsberetning

Opskrivninger, kr. 15.906.075 skyldes at der er reguleret kr. 18.495.488, vedrørende ejendommene til de afkastbaserede ejendomsværdier, samt at der er reguleret udskudt skat på ejendommen med kr. -2.589.413.

Forventet fremtidig udvikling

Fonden forventer i det kommende år fortsat at istandsætte de boliglejemål, som måtte blive ledige. Pr. statusdagen er der 1 ledigt lejemål, som er under istandsættelse, og som forventes at blive lejet ud efter endt istandsættelse.

Der er opnået tilladelse til at indrette 5. sal på fondens ejendom, Forchhammersvej 24-26, Frederiksberg - et arbejde, som vil blive påbegyndt i det kommende regnskabsår. Ligeledes er der opnået tilladelse til at udvide de eksisterende 4. salslejligheder i den af fonden delvis ejede ejendom, Falkonér Allé 57 – 61, Frederiksberg.

For regnskabsåret 2016/2017 forventer bestyrelsen et driftsresultat på niveau med eller bedre end resultatet for regnskabsåret 2015/2016. Kursudviklingen på obligations- og aktiemarkedet vil ligeledes også fremover influere på fondens samlede resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Fonden har med virkning pr. 1. juli 2016 erhvervet ejendommen, Nordre Frihavsgade 104, København Ø for kr. 29.800.000.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som i væsentlig grad vil kunne forrykke fondens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de fravigelser, der følger af fondens særlige forhold.

Fondens anvendte regnskabspraksis er ændret, således at overskudsdisponering fremgår af resultatopgørelsen, herunder at hensættelse til uddelingsrammen indarbejdes. Ændringen har ikke påvirket resultat, aktiver i alt eller egenkapitalen. Regnskabspraksis er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter vedrørende ejendomme

Lejeindtægter indeholder bruttoindtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne omkostninger omfatter fondens omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Salg af lejligheder

Fortjeneste/tab ved salg af lejligheder opgøres og indgår i resultatopgørelsen, når der foreligger en bindende aftale. Tilsvarende udgår de af værdiansættelsen af grunde og bygninger fra samme tidspunkt.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Grunde, bygninger og installationer

Fondens ejendomme (grund og bygning) indregnes på anskaffelsestidspunktet og værdiansættes ved første indregning til kostpris.

Dagsværdien er i dette årsregnskab baseret på en mægler vurdering, foretaget af statsautoriseret ejendomsmægler Niels J. Købke og svarer til en afkastprocent på mellem 2,46% og 3,86%. Bestyrelsen anser disse vurderinger for værende retvisende under hensyntagen til de enkelte ejendommers beliggenhed samt under hensyntagen til arealfordelingerne mellem bolig og erhverv. Opskrivninger af de enkelte ejendommers værdi føres direkte på fondens egenkapital på en særskilt opskrivningshælgelse.

Opskrivninger tilbageføres i det omfang, dagsværdien falder.

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

Bygninger	Brugstid	50 år
Installationer	-	10 - 25 år
Inventar	-	4 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og kostprisen med fradrag af akkumulerede afskrivninger på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Aktier er værdiansat til den gennemsnitlige handelskurs på børsen pr. 30. juni 2016. I forbindelse med værdiansættelsen af udenlandske aktier er Nationalbankens noterede valutakurs pr. 30. juni 2016 anvendt.

Investeringsforeningsbeviser er værdiansat til den gennemsnitlige handelskurs på børsen pr. 30. juni 2016.

Obligationer er værdiansat til den sidste handelskurs på børsen pr. 30. juni 2016.

Kursgevinster og -tab indregnes under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte omkostninger)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensat til uddelinger

Årets hensættelse til senere uddelinger posteres på egenkapitalen som en særskilt post.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Den aktuelle skatteforpligtelse er beregnet med en skattesats på 22% og udskudt skat er beregnet med en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

11

Note		<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
	Udlejningsvirksomheden		
	Bruttoindtægter	8.819.637	8.568
	Andre driftsindtægter	<u>9.790</u>	<u>33</u>
	Bruttofortjeneste	<u>8.829.427</u>	<u>8.601</u>
2	Eksterne udgifter	3.146.967	2.494
1	Personaleudgifter	206.040	206
3	Afskrivninger anlæg	<u>1.090.704</u>	<u>1.014</u>
		4.443.711	3.714
	Resultat af primær drift	<u>4.385.716</u>	<u>4.887</u>
	Finansieringsindtægter	3.282	10
	Finansieringsudgifter	<u>22.080</u>	<u>33</u>
	Resultat før skat, erhvervsmæssig virksomhed	<u>4.366.918</u>	<u>4.865</u>
	Legatvirksomheden		
	Salg af ejendomme	0	0
	Indtægter af værdipapirer	2.176.997	9.893
	Andre finansindtægter	13.781	38
	Andre finansudgifter	-5.397.190	-803
1, 2	Legatets driftsudgifter	<u>-568.637</u>	<u>-524</u>
	Resultat før skat, legatvirksomheden	<u>-3.775.049</u>	<u>8.604</u>
	Resultat før skat, fonden	591.869	13.469
4	Skat af årets resultat	0	2.873
	Skat vedr. tidligere år	<u>-326</u>	<u>0</u>
	Årets resultat	<u><u>592.195</u></u>	<u><u>10.596</u></u>

Bestyrelsen foreslår, at årets resultat kr. 592.195 anvendes således:

Overskudsanvendelse

Hensat til uddelingsramme	3.700.000
Overførsel til kapitalopsparing	0
Overføres til næste år	<u>-3.107.805</u>
	<u><u>592.195</u></u>

Fonden, "Ellen og Carl Tafdrups Mindelegat"

Balance pr. 30. juni 2016

12

Note	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
Udlejningsvirksomhed		
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	188.600.361	139.550
Særlige installationer	<u>7.599.639</u>	<u>6.550</u>
	<u>196.200.000</u>	<u>146.100</u>
5 Anlægsaktiver ialt	<u>196.200.000</u>	<u>146.100</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra udlejning	175.321	266
Andre tilgodehavender	<u>1.386.984</u>	<u>623</u>
	<u>1.562.305</u>	<u>889</u>
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	<u>1.446.377</u>	<u>2.914</u>
	<u>1.446.377</u>	<u>2.914</u>
Omsætningsaktiver ialt	<u>3.008.682</u>	<u>3.802</u>
Aktiver i udlejningsvirksomheden	<u><u>199.208.682</u></u>	<u><u>149.902</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

13

Note	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
Legatvirksomheden		
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Værdipapirer	<u>69.113.015</u>	<u>75.804</u>
	<u>69.113.015</u>	<u>75.804</u>
6 Anlægsaktiver ialt	<u>69.113.015</u>	<u>75.804</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavende skat	832.964	0
Andre tilgodehavender	<u>802.229</u>	<u>3.509</u>
	<u>1.635.193</u>	<u>3.509</u>
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	<u>10.017.181</u>	<u>4.323</u>
	<u>10.017.181</u>	<u>4.323</u>
Omsætningsaktiver ialt	<u>11.652.374</u>	<u>7.831</u>
Aktiver i legatvirksomheden	<u>80.765.389</u>	<u>83.636</u>
Fondens aktiver ialt	<u>279.974.071</u>	<u>233.538</u>

Balance pr. 30. juni 2016

14

Note	2015/2016	2014/2015
		1.000 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Grundkapital	11.210.691	11.211
Opskrivningshenslæggelser	87.672.607	71.767
Reserve for realiserede avancer på ejendomme	33.150.000	33.150
Kapitalopsparing	82.782.155	82.782
Overført overskud	2.108.165	7.787
Hensat til uddelinger		
Uddelingsramme	3.700.000	0
7 Egenkapital ialt	220.623.618	206.696
Hensættelser		
8 Udskudt skat	21.899.535	19.310
Vedligeholdelsesforpligtelser, indvendig	813.711	806
Hensættelser ialt	22.713.246	20.116
Gæld		
Langfristet gæld		
9 Prioritetsgæld	1.323.947	1.416
	1.323.947	1.416
Kortfristet gæld		
Afdrag på prioritetsgæld i 2016/2017	91.565	90
Skyldige omkostninger	1.521.016	227
Skyldig købesum, ejendom	29.800.000	0
Skyldig skat i 2015/2016	0	1.438
Anden gæld	1.894.084	1.777
Periodeafgrænsningsposter	1.828.851	1.611
Erhvervsmæssig gæld	35.135.516	5.143
Skyldige omkostninger	177.744	168
Ikke erhvervsmæssig gæld	177.744	168
Gæld ialt	36.637.207	6.726
Passiver ialt	279.974.071	233.538
10 Sikkerhedsstillelser		

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
1 Personaleudgifter		
Medarbejdere	206.040	206
Bestyrelseshonorarer	<u>105.000</u>	<u>105</u>
	<u>311.040</u>	<u>311</u>

Der har i årets løb gennemsnitligt været 3 deltidsansatte. Ved årets udgang er der 3 deltidsansatte. Heraf er 1 beskæftiget med administration og 2 som viceværter på ejendommene. Lønninger til viceværter er opført i de enkelte ejendomsregnskaber.

Bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen har i årets løb modtaget vederlag, kr. 206.040. (2014/2015: Tkr. 206)

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
2 Administratoromkostninger		
Honorar til administrator incl. rådgivningshonorar	583.506	545
Honorar til administrator i ejerforeninger, hvor fonden har en bestemmende indflydelse	<u>165.287</u>	<u>164</u>
	<u>748.793</u>	<u>709</u>

3 Afskrivninger anlæg

Bygninger	691.168	687
Installationer	<u>399.536</u>	<u>327</u>
	<u>1.090.704</u>	<u>1.014</u>

4 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>2.873</u>
------------------------	----------	--------------

Acontoskat er i regnskabsåret betalt med kr. 832.964.

Udlejningsvirksomhed

5 Anlægsaktiver

Anskaffelsespris

Anskaffelsessum pr. 1. juli 2015

Tilgang i 2015/2016

Afgang i 2015/2016

Anskaffelsessum pr. 30. juni 2016

<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Særlige installationer</u>
42.559.421	8.385.955
31.247.916	1.447.301
<u>0</u>	<u>0</u>
<u>73.807.337</u>	<u>9.833.256</u>

Opskrivninger

Opskrivninger pr. 1. juli 2015

Årets opskrivning 2015/2016

Opløst opskrivning 2015/2016

Opskrivning pr. 30. juni 2016

101.996.862	0
18.495.488	0
<u>0</u>	<u>0</u>
<u>120.492.350</u>	<u>0</u>

Af-/nedskrivninger

Af-/nedskrivninger pr. 1. juli 2015

Af- og nedskrivninger 2015/2016

Tilbagef. afskrivninger, solgte lejligheder

Af-/nedskrivning pr. 30. juni 2016

5.008.158	1.834.081
691.168	399.536
<u>0</u>	<u>0</u>
<u>5.699.326</u>	<u>2.233.617</u>

Bogført værdi pr. 30. juni 2016

<u>188.600.361</u>	<u>7.599.639</u>
--------------------	------------------

Bogført værdi pr. 30. juni 2016

<u>196.200.000</u>

Legatvirksomheden

	<u>Obligationer</u>	<u>Aktier</u>	<u>Ialt</u>
6 Anlægsaktiver			
Anskaffelsespris			
Anskaffelsessum pr. 1. juli 2015	9.303.354	26.039.791	35.343.145
Tilgang i 2015/2016	7.871.822	0	7.871.822
Afgang i 2015/2016	<u>-2.870.818</u>	<u>-2.274.248</u>	<u>-5.145.066</u>
Anskaffelsessum pr. 30. juni 2016	<u>14.304.358</u>	<u>23.765.543</u>	<u>38.069.901</u>
Op-/Nedskrivninger			
Opskrivninger pr. 1. juli 2015	619.270	39.841.922	40.461.192
Op-/Nedskrivning i 2015/2016	354.371	-5.394.135	-5.039.764
Opløst opskrivning i 2015/2016	<u>-199.531</u>	<u>-4.009.607</u>	<u>-4.209.138</u>
Opskrivninger pr. 30. juni 2016	<u>774.110</u>	<u>30.438.180</u>	<u>31.212.290</u>
Bogført værdi pr. 30. juni 2016	<u>15.078.468</u>	<u>54.203.723</u>	<u>69.282.191</u>

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u> 1.000 kr.
7 Egenkapital		
Grundkapital		
Saldo primo	11.210.691	11.211
Opskrivningshenlæggelser		
Saldo primo	71.766.532	58.933
Op- og nedskrivninger		
Ejendomme	18.495.488	15.583
Regulering udskudt skat vedr. bygningsafskrivninger	0	-1
Regulering af udskudt skat (Bygningsafskrivninger)	54.294	30
Regulering af udskudt skat	<u>-2.643.707</u>	<u>-2.780</u>
Reserve for realiserede avancer på ejendomme		
Saldo primo	<u>33.150.000</u>	33.150
Kapitalopsparing		
Saldo primo	82.782.155	75.651
Overført af årets resultat	<u>0</u>	7.131
Overført overskud		
Saldo primo	7.786.970	6.827
Udlodninger	-2.571.000	-2.505
Overført af årets resultat	<u>-3.107.805</u>	3.465
Hensat til uddelinger		
Hensat til uddelingsramme	<u>3.700.000</u>	<u>0</u>
	<u>220.623.618</u>	<u>206.696</u>

8 Udskudt skat

Hensat udskudt skat, kr. 21.899.535 vedrører opskrivninger på grunde og bygninger samt af foretagne skattemæssige afskrivninger på bygninger.

Primo	19.310.122
Regulering af udskudt skat på akkumulerede bygningsafskrivninger	-54.294
Regulering af udskudt skat på opskrivning	<u>2.643.707</u>
Ultimo	<u>21.899.535</u>

Noter til årsrapporten

9 Prioritetsgæld

Af prioritetsgæld forfalder kr. 943.664 til betaling efter mere end 5 år.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der givet pant, nom. kr. 22.337.225 i selskabets ejendomme. Den bogførte værdi udgør tkr. 196.200.

Nærtstående parter

Advokat Mikael Frydlund og NJORD Advokatpartnerselskab har i årets løb udført juridisk assistance samt administrationsydelser jfr. note 2. Endvidere har bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen ydet økonomisk assistance samt bogføringsassistance som beskrevet i note 1. Det udestående beløb til nærtsående parter udgør pr. 30. juni 2016 kr. 0.