

# Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"

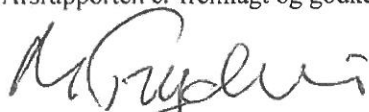
c/o advokat Mikael Frydlund, NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab, Pilestræde 58,  
4., 1112 København K

CVR-nr. 73 02 91 12

## Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 28. november 2017.



Poul Mikael Frydlund  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat".

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.


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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 10. november 2017

### Bestyrelse

  
Advokat Roum Mikael Frydlund  
formand

  
Benedikte Scholtz

  
Peter Sølling-Jørgensen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til bestyrelsen i Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Køge, den 10. november 2017

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63



Allan Østergaard Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Fondsoplysninger

---

<b>Fonden</b>	Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" c/o advokat Mikael Frydlund, NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab Pilestræde 58, 4. 1112 København K  Hjemmeside: <a href="http://www.tafdrups-mindelegat.dk">http://www.tafdrups-mindelegat.dk</a>  CVR-nr.: 73 02 91 12 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 33. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Advokat Poul Mikael Frydlund, formand Benedikte Schaltz Peter Sølling-Jørgensen
<b>Administrator</b>	NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab
<b>Revision</b>	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
<b>Bankforbindelser</b>	Bank Nordik A/S Ringkøbing Landbobank A/S Jyske Bank A/S

## Ledelsesberetning

---

### Fondens væsentligste aktiviteter

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

### God fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser for 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:

	<b>Advokat Poul Mikael Frydlund</b>	<b>Benedikte Schaltz</b>	<b>Peter Sølling- Jørgensen</b>
Stilling	Advokat	HR-jurist	Selvstændig
Alder	71 år	56 år	56 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 ledelseserhverv	Medlem af en række bestyrelser i danske selskaber og fonde	Bestyrelsesmedlem: *Alugod-Spejderne, Værløse	Direktør: PS-J Consult ApS samt *Holdingselskabet af 3. december 2012 ApS Bestyrelsesmedlem: *Elisabeth Schwartz. f. Tafdrups Familielegat
Udpeget af myndighed/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej (familie)	Nej (familie)

### Fondens uddelingspolitik

Fonden uddeler til fondens formål i følgende hovedkategorier jævnt over fundatsen:

1/3 som legater til medlemmerne af slægterne Tafdrup og Schaltz

1/3 som legater til videreuddannelse, rejser, rekreationsophold, studieformål og lignende



## Ledelsesberetning

---

1/3 som legater til almén velgørende formål efter legatbestyrelsens frie skøn under hensyntagen til stifterens ønsker.

Der er i årets løb uddelt kr. 2.846.000 (2015/16: kr. 2.571.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorierne.

Kategori 1 kr. 1.164.000 (2015/16 kr. 1.064.000)

Kategori 2 kr. 919.000 (2015/16 kr. 1.094.000)

Kategori 3 kr. kr. 763.000 (2015/16 kr. 413.000)

### Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 13.489.285 kr. mod 592.195 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Fonden forventer i det kommende år fortsat at istandsætte de boliglejemål, som måtte blive ledige. Pr. statusdagen er der ingen ledige lejemål.

Arbejdet med indretning af 4 nye lejligheder i fondens ejendom på Forchhammersvej 24-26 forventes tilendebragt i starten af 2018, hvorefter de 4 lejligheder vil blive udlejet.

Udvidelsen af de eksisterende 4. salgslejligheder i den af fonden delvis ejede ejendom Falkonér Allé 57-61, Frederiksberg er endnu ikke påbegyndt, men forventes at finde sted i 2017-18.

For regnskabsåret 2017/18 forventer bestyrelsen et driftsresultat på niveau med eller bedre end resultatet for regnskabsåret 2016/17.

Kursudviklingen på obligations- og aktiemarkedet vil ligeledes også fremover influere på fondens samlede resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er 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" er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Det har for 2016-17 ikke været muligt at opnå fritagelse for indsendelse af XBRL-indberetning af årsrapporten. Dette har medført ændringer i opstilling af årsrapporten. Ændringen har ikke haft effekt på resultat, aktiver i alt eller egenkapitalen.

Årsrapporten er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter bruttolejeindtægter fra fondens ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fondens administration samt omkostninger vedrørende fondens ejendomme.

### 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 mellemværende med lejere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Ved efterfølgende indregninger værdiansættes fondens ejendom til dagsværdien på balancedagen. Opskrivninger i forhold til seneste indregning føres direkte på fondens egenkapital på en særskilt opskrivningsshenlæggelse.

Opskrivninger tilbageføres i det omfang dagsværdien falder.

Dagsværdien er i dette årsregnskab baseret på mæglervurdering foretaget af statsautoriseret ejendomsmægler Niels J. Købke og svarer til en afkastprocent på mellem 1,84% og 4,99%. Bestyrelsen anser disse vurderinger for værende retvisende under hensyntagen til de enkelte ejendommers beliggenhed samt under hensyntagen til arealfordelingerne mellem bolig og erhverv.

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

Bygninger	50 år
Installationer	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over egenkapitalen, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Øvrige reserver

Under øvrige reserver henlægges primært årets realiserede kursgevinster på værdipapirbeholdning, men kan efter bestyrelsens beslutning i øvrigt anvendes som disponibel reserve.

#### Reservefond

Under reservefond henlægges realiserede avancer ved salg af grunde og bygninger.

#### Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til indvendig- og udvendig vedligeholdelse i lejemål. Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Nettoomsætning	10.103.575	8.829.427
Andre eksterne omkostninger	-3.434.881	-3.715.604
<b>Bruttoresultat</b>	<b>6.668.694</b>	<b>5.113.823</b>
1 Personaleomkostninger	-377.220	-206.040
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.662.847	-1.090.704
<b>Driftsresultat</b>	<b>4.628.627</b>	<b>3.817.079</b>
Andre finansielle indtægter	13.427.107	2.194.060
Øvrige finansielle omkostninger	-1.039.842	-5.419.270
<b>Resultat før skat</b>	<b>17.015.892</b>	<b>591.869</b>
Skat af årets resultat	-3.526.607	326
<b>Årets resultat</b>	<b>13.489.285</b>	<b>592.195</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til øvrige reserver	11.607.470	0
Uddelinger	2.846.000	3.700.000
Disponeret fra overført resultat	-964.185	-3.107.805
<b>Disponeret i alt</b>	<b>13.489.285</b>	<b>592.195</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	198.400.000	196.200.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>198.400.000</u>	<u>196.200.000</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	73.073.426	69.113.015
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>73.073.426</u>	<u>69.113.015</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>271.473.426</u></b>	<b><u>265.313.015</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	0	832.964
Andre tilgodehavender	3.012.873	2.364.534
Tilgodehavender i alt	<u>3.012.873</u>	<u>3.197.498</u>
Likvide beholdninger	9.110.508	11.463.558
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>12.123.381</u></b>	<b><u>14.661.056</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>283.596.807</u></b>	<b><u>279.974.071</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	11.210.691	11.210.691
4	Reserve for opskrivninger	88.143.093	87.672.607
5	Øvrige reserver	94.389.625	82.782.155
6	Hensat til uddelinger	3.700.000	3.700.000
7	Reservefond	33.150.000	33.150.000
8	Overført resultat	1.143.980	2.108.165
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>231.737.389</u></b>	<b><u>220.623.618</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	21.575.331	21.899.535
	Andre hensatte forpligtelser	2.483.149	813.711
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>24.058.480</u></b>	<b><u>22.713.246</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til realkreditinstitutter	20.303.998	1.323.947
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.303.998	1.323.947
9	Gældsforpligtelser	562.098	91.565
	Gæld til pengeinstitutter	1.812	0
	Selskabsskat	1.714.512	0
	Anden gæld	3.421.613	33.392.844
	Periodeafgrænsningsposter	1.796.905	1.828.851
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.496.940	35.313.260
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>27.800.938</u></b>	<b><u>36.637.207</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>283.596.807</u></b>	<b><u>279.974.071</u></b>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>11 Nærtstående parter</b>			



**Noter**

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	377.220	206.040
	<u>377.220</u>	<u>206.040</u>
Bestyrelse	105.000	105.000
<p>Bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen har ud over bestyrelseshonorar endvidere i årets løb modtaget vedlag på kr. 272.220 for økonomisk samt administrativ assistance for fonden.</p>		
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2016	83.640.593	50.945.376
Tilgang i årets løb	3.716.563	32.695.217
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<u>87.357.156</u>	<u>83.640.593</u>
Opskrivninger 1. juli 2016	120.492.350	101.996.862
Årets opskrivning	146.283	18.495.488
<b>Opskrivninger 30. juni 2017</b>	<u>120.638.633</u>	<u>120.492.350</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-7.932.942	-6.842.239
Årets afskrivninger	-1.662.847	-1.090.704
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<u>-9.595.789</u>	<u>-7.932.943</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<u>198.400.000</u>	<u>196.200.000</u>
<b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	11.210.691	11.210.691
	<u>11.210.691</u>	<u>11.210.691</u>
<b>4. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016	87.672.607	71.766.532
Årets opskrivning	146.283	18.495.488
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	324.203	-2.589.413
	<u>88.143.093</u>	<u>87.672.607</u>

## Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>		
<b>5. Øvrige reserver</b>				
Øvrige reserver 1. juli 2016	82.782.155	82.782.155		
Henlagt af årets resultat	11.607.470	0		
	<u><b>94.389.625</b></u>	<u><b>82.782.155</b></u>		
<b>6. Hensat til uddelinger</b>				
Hensat til uddelinger 1. juli 2016	3.700.000	0		
Henlagt af årets resultat	2.846.000	3.700.000		
Årets uddelinger (2015-16; se note 8)	-2.846.000	0		
	<u><b>3.700.000</b></u>	<u><b>3.700.000</b></u>		
<b>7. Reservefond</b>				
Reservefond 1. juli 2016	33.150.000	33.150.000		
	<u><b>33.150.000</b></u>	<u><b>33.150.000</b></u>		
<b>8. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli 2016	2.108.165	7.786.970		
Årets overførte overskud eller underskud	-964.185	-3.107.805		
Årets uddelinger, se note 6	0	-2.571.000		
	<u><b>1.143.980</b></u>	<u><b>2.108.165</b></u>		
<b>9. Gældsforpligtelser</b>				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	562.098	17.659.296	20.866.096	1.415.512
	<u><b>562.098</b></u>	<u><b>17.659.296</b></u>	<u><b>20.866.096</b></u>	<u><b>1.415.512</b></u>

## Noter

---

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 20.866, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 104.000.

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse er stillet sikkerhed i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 13.871.

### 11. Nærtstående parter

#### Transaktioner

Advokat Poul Mikael Frydlund og NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab har i årets løb udført juridisk assistance samt administrationsydelser t.kr. 589 for fonden. Endvidere er betalt honorar t.kr. 165 til administrator i ejerforeninger, hvor fonden har en bestemmende indflydelse. Beløbet t.kr. 165 indgår i posten "Andre eksterne omkostninger". Endvidere har bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen ydet økonomisk assistance samt bogføringsassistance som beskrevet i note 1. Det udestående beløb til nærtstående parter udgør pr. 30. juni 2017 kr. 0.