

# 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 2017 - 30. juni 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 28. november 2018.

---

**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 2017 - 30. juni 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. november 2018

### Bestyrelse

Advokat Poul Mikael Frydlund  
formand

Benedikte Schaltz

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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 regnskabsbrugerne 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 14. november 2018

### **GLB REVISION**

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

Allan Østergaard Jørgensen  
statsautoriseret revisor  
mne24622

## Fondsoplysninger

---

**Fonden**

Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"  
c/o advokat Mikael Frydlund, NJORD Law Firm  
Advokatpartnerselskab  
Pilestræde 58, 4.  
1112 København K

Hjemmeside: <http://www.tafdrups-mindelegat.dk>

CVR-nr.: 73 02 91 12

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
34. regnskabsår

**Bestyrelse**

Advokat Poul Mikael Frydlund, formand  
Benedikte Schaltz  
Peter Sølling-Jørgensen

**Administrator**

NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab

**Revision**

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S  
Fændediget 13  
4600 Køge

**Bankforbindelser**

Bank Nordik A/S  
Ringkjøbing Landbobank A/S  
Spar Nord 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	72 år	57 år	57 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 *Holding-selskabet af 3. december 2012 ApS Bestyrelsesmedlem: *Elisabeth Schwartz. f. Tafdrups Familielegat
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej (familie)	Nej (familie)

### Fondens uddelingspolitik

Fonden uddeler til fondens formål i følgende hovedkategorier jævnfør 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. 2.991.000 (2016/17: kr. 2.846.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorierne.

Kategori 1 kr. 1.150.000 (2016/17 kr. 1.164.000)

Kategori 2 kr. 1.075.000 (2016/17 kr. 919.000)

Kategori 3 kr. kr. 766.000 (2016/17 kr. 763.000)

### Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 4.645.733 kr. mod 13.489.285 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 er tilendebragt i regnskabsåret. De 4 lejligheder er efterfølgende udlejet.

Udvidelsen af de eksisterende 4. salgslejligheder i den af fonden delvis ejede ejendom Falkonér Allé 57-61, Frederiksberg er påbegyndt i regnskabsåret og er færdiggjort i efteråret 2018.

For regnskabsåret 2018/19 forventer bestyrelsen et driftsresultat på niveau med eller bedre end resultatet for regnskabsåret 2017/18.

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.

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 opskrivningshenlæggelse.

Opskrivninger tilbageføres i det omfang dagsværdien falder.

Dagsværdien er i dette årsregnskab baseret på mæglervurdering foretaget af statsautoriseret ejendomsmægler Niels J. Købke i 2016 og svarer til en afkastprocent på mellem 1,96% og 4,04%. 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 salgsomkostninger 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 nettorealiseringsværdien 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Nettoomsætning	10.302.070	10.103.575
Andre eksterne omkostninger	-3.931.550	-3.434.881
<b>Bruttoresultat</b>	<b>6.370.520</b>	<b>6.668.694</b>
1 Personaleomkostninger	-347.400	-377.220
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-2.054.120	-1.662.847
<b>Driftsresultat</b>	<b>3.969.000</b>	<b>4.628.627</b>
Andre finansielle indtægter	2.103.371	13.427.107
Øvrige finansielle omkostninger	-818.272	-1.039.842
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.254.099</b>	<b>17.015.892</b>
Skat af årets resultat	-608.366	-3.526.607
<b>Årets resultat</b>	<b>4.645.733</b>	<b>13.489.285</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.654.733	0
Overføres til øvrige reserver	0	11.607.470
Uddelinger	2.991.000	2.846.000
Disponeret fra overført resultat	0	-964.185
<b>Disponeret i alt</b>	<b>4.645.733</b>	<b>13.489.285</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	210.300.000	198.400.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>210.300.000</u>	<u>198.400.000</u>
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	67.805.467	73.073.426
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>67.805.467</u>	<u>73.073.426</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>278.105.467</u></b>	<b><u>271.473.426</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	187.558	0
Andre tilgodehavender	3.722.365	3.012.873
Tilgodehavender i alt	<u>3.909.923</u>	<u>3.012.873</u>
Likvide beholdninger	885.532	9.110.508
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.795.455</u></b>	<b><u>12.123.381</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>282.900.922</u></b>	<b><u>283.596.807</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	2018	2017
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	11.210.691	11.210.691
5 Reserve for opskrivninger	88.089.049	88.143.093
6 Øvrige reserver	94.389.625	94.389.625
7 Hensat til uddelinger	3.700.000	3.700.000
8 Reservefond	33.150.000	33.150.000
9 Overført resultat	2.798.713	1.143.980
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>233.338.078</b>	<b>231.737.389</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	21.224.683	21.575.331
Andre hensatte forpligtelser	2.440.045	2.483.149
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>23.664.728</b>	<b>24.058.480</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	19.728.917	20.303.998
Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.728.917	20.303.998
10 Kortfristet del af langfristet gæld	575.081	562.098
Gæld til pengeinstitutter	0	1.812
Selskabsskat	0	1.714.512
Anden gæld	3.159.529	3.421.613
Periodeafgrænsningsposter	2.434.589	1.796.905
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.169.199	7.496.940
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>25.898.116</b>	<b>27.800.938</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>282.900.922</b>	<b>283.596.807</b>
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Nærtstående parter</b>		



## Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	<u>347.400</u>	<u>377.220</u>
	<b>347.400</b>	<b>377.220</b>
Bestyrelse	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
<p>Bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen har ud over bestyrelseshonorar endvidere i årets løb modtaget vedlag på kr. 242.400 for økonomisk samt administrativ assistance for fonden.</p>		
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2017	87.357.156	83.640.593
Tilgang i årets løb	<u>14.023.406</u>	<u>3.716.563</u>
<b>Kostpris 30. juni 2018</b>	<b><u>101.380.562</u></b>	<b><u>87.357.156</u></b>
Opskrivninger 1. juli 2017	120.638.633	120.492.350
Årets opskrivning	0	146.283
Årets nedskrivninger	<u>-69.286</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger 30. juni 2018</b>	<b><u>120.569.347</u></b>	<b><u>120.638.633</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-9.595.789	-7.932.942
Årets afskrivninger	<u>-2.054.120</u>	<u>-1.662.847</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2018</b>	<b><u>-11.649.909</u></b>	<b><u>-9.595.789</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b><u>210.300.000</u></b>	<b><u>198.400.000</u></b>

## Noter

	30/6 2018	30/6 2017
<b>3. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2017	32.143.933	38.069.900
Tilgang i årets løb	65.549	89.916
Afgang i årets løb	-3.022.332	-6.015.883
<b>Kostpris 30. juni 2018</b>	<b>29.187.150</b>	<b>32.143.933</b>
Opskrivninger 1. juli 2017	40.929.495	31.043.115
Årets opskrivninger	-2.311.178	9.886.378
<b>Opskrivninger 30. juni 2018</b>	<b>38.618.317</b>	<b>40.929.493</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b>67.805.467</b>	<b>73.073.426</b>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2017	11.210.691	11.210.691
	<b>11.210.691</b>	<b>11.210.691</b>
<b>5. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2017	88.143.093	87.672.607
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-69.286	0
Årets opskrivning	0	146.283
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	15.242	324.203
	<b>88.089.049</b>	<b>88.143.093</b>
<b>6. Øvrige reserver</b>		
Øvrige reserver 1. juli 2017	94.389.625	82.782.155
Henlagt af årets resultat	0	11.607.470
	<b>94.389.625</b>	<b>94.389.625</b>
<b>7. Hensat til uddelinger</b>		
Hensat til uddelinger 1. juli 2017	3.700.000	3.700.000
Henlagt af årets resultat	2.991.000	2.846.000
Årets uddelinger	-2.991.000	-2.846.000
	<b>3.700.000</b>	<b>3.700.000</b>

## Noter

	30/6 2018	30/6 2017		
<b>8. Reservefond</b>				
Reservefond 1. juli 2017	33.150.000	33.150.000		
	<b>33.150.000</b>	<b>33.150.000</b>		
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli 2017	1.143.980	2.108.165		
Årets overførte overskud eller underskud	1.654.733	-964.185		
	<b>2.798.713</b>	<b>1.143.980</b>		
<b>10. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2018</b>	<b>Gæld i alt 30/6 2017</b>
Gæld til realkreditinstitutter	575.081	17.292.517	20.303.998	20.866.096
	<b>575.081</b>	<b>17.292.517</b>	<b>20.303.998</b>	<b>20.866.096</b>

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 20.304, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør t.kr. 104.000.

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse er stillet sikkerhed i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør t.kr. 11.888.

## Noter

---

### 12. Nærtstående parter

#### Transaktioner

Advokat Poul Mikael Frydlund og NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab har i årets løb udført juridisk assistance samt administrationsydelser t.kr. 579 for fonden. Endvidere er betalt honorar t.kr. 168 til administrator i ejerforeninger, hvor fonden har en bestemmende indflydelse. Beløbet t.kr. 744 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 2018 kr. 0.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Peter Sølling-Jørgensen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-125090281432

IP: 77.241.xxx.xxx

2018-11-30 10:19:28Z

NEM ID 

## Benedikte Schaltz

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-066835670578

IP: 185.40.xxx.xxx

2018-11-30 10:40:33Z

NEM ID 

## Poul Mikael Frydlund

### Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-468738132930

IP: 77.66.xxx.xxx

2018-11-30 12:41:18Z

NEM ID 

## Allan Østergaard Jørgensen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1190709833605

IP: 87.54.xxx.xxx

2018-11-30 12:46:55Z

NEM ID 

## Poul Mikael Frydlund

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-468738132930

IP: 77.66.xxx.xxx

2018-11-30 13:05:01Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NS1YF-C5CVE-LVCTT-5P845-SVX8E-61IMY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>