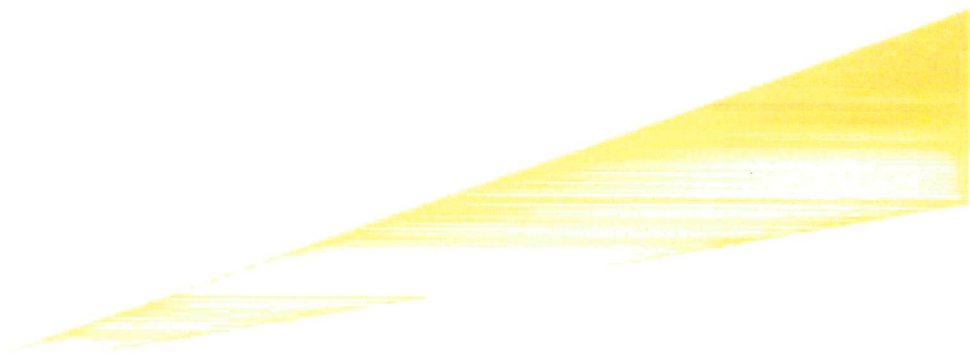
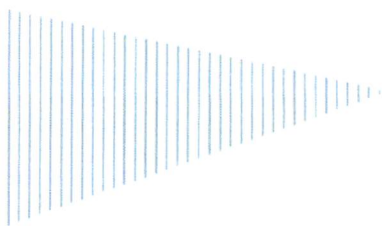


Wm. Tofte Family Foundation

c/o Advokat Peter M. Andersen
Bernstorffsvej 204, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 73 19 82 16



Årsrapport 2016

Godkendt på bestyrelsesmødet, den *20/6 2017*

Som dirigent:

Peter M. Andersen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om fonden	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Wm. Tofte Family Foundation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 9. juni 2017
Bestyrelse:

Karen Deth
formand

Steen Asger Deth

Peter M. Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Wm. Tofte Family Foundation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wm. Tofte Family Foundation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 9. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Lissen Fagerlin Hammer
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Wm. Tofte Family Foundation
Adresse, postnr., by	c/o Advokat Peter M. Andersen Bernstorffsvej 204, 2920 Charlottenlund
CVR-nr.	73 19 82 16
Stiftet	16. oktober 1999
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Karen Deth, formand Steen Asger Deth Peter M. Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Sydbank

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er:

- 1) at yde støtte til efterkommere af Vilhelm Peter Tofte og ægtefælle Elise Johanne Tofte.
- 2) at yde støtte til personer i eller uden for Danmark efter bestyrelsens frie beslutning ved etablering af forretning, erhvervelse af ejendom, uddannelse - herunder studierejser og andre udlandsophold - ægteskabsindgåelse, opførelse af bolig til eget brug samt andre tilfælde, hvor det vil være af særlig betydning for den pågældende. En tildeling er ikke afhængig af trang.
- 3) Almennyttige formål i ind- eller udland efter bestyrelsens frie beslutning. Da fondens midler i videst muligt omfang reelt skal anvendes i overensstemmelse med ovennævnte bestemmelser, påhviler det til stadighed bestyrelsen at foretage udlodninger, der i ringest muligt omfang inddrages af fiskale myndigheder. Ingen skal ved domstolene kunne rejse krav på hjælp fra fonden, idet alene bestyrelsen afgør, hvem der skal komme i betragtning ved uddeling af fondens midler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens omsætning i 2016 udgør 236.798 kr. mod 215.127 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2016 udviser et overskud på 15.122 kr. mod et underskud på -152.740 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 526.981 kr.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse har forholdt sig til det sæt af "anbefalinger for god fondsledelse", som er udarbejdet af Regeringens Erhvervsfundsudvalg, og indeholdt i årsregnskabsloven § 77a. Der er udarbejdet 16 anbefalinger.

Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelse hjemmeside:

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

Wm. Tofte Family Foundation følger i al væsentlighed anbefalingerne, dog har fonden besluttet at fravige Anbefalingerne og dermed at indrette sig anderledes på følgende områder:

Anbefalinger	Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor
<p>► Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.</p>	<p>Fonden forklarer; Fondens primære aktiver består af tre ejerlejligheder, der alle er udlejet. Grundet de gældende huslejeniveauer sammenholdt med det faktum, at udgifterne vedrørende ejerlejlighederne ligger fast, har fondens likviditet de senere år været under pres i en grad, som ikke har muliggjort, at fonden har kunnet uddele midler i overensstemmelse med fondens formål. Bestyrelsen har i 2016 overvejet forskellige initiativer til på kortere og - særligt - mellemlang sigt at bringe større balance mellem fondens indtægter og udgifter. Dette arbejde vil fortsætte og blive færdiggjort i 2017.</p>
<p>► Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>	<p>Fonden forklarer; Som en mindre familiefond med kun ganske få aktiver, er dette punkt mindre relevant for fonden. Hertil kommer, at bestyrelsens sammensætning er fastlagt i fondens fundats.</p>

Ledelsesberetning

Beretning

- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Fonden forklarer; Som en mindre familiefond med kun ganske få aktiver, er dette punkt mindre relevant for fonden. Hertil kommer, at bestyrelsens sammensætning er fastlagt i fondens fundats.
- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden forklarer; Som en mindre familiefond med kun ganske få aktiver, er dette punkt mindre relevant for fonden. Hertil kommer, at bestyrelsens sammensætning er fastlagt i fondens fundats.
- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fonden forklarer; Ikke relevant for fonden, da fonden ikke har dattervirksomheder og ikke planlægger sådanne.
- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fonden forklarer; Iht. Fondens fundats er udpegningsperioden 5 år.
- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden forklarer; Som en mindre familiefond er dette punkt mindre relevant for Fonden. Gennemsnitsalderen i Fondens bestyrelse udgør p.t. omkring 50 år.
- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Fonden Forklarer; Som en mindre familiefond med kun ganske få aktiver, er dette punkt mindre relevant for fonden.
- ▶ Anbefalingerne foreskriver; Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden forklarer; Som en mindre familiefond med kun ganske få aktiver, er dette punkt mindre relevant for fonden. Administrators arbejde består primært i almen fondsadministration - forberedelse, tilrettelæggelse og gennemførelse af bestyrelsesmøder i samarbejde med fondens formand, påse overholdelse af lovgivningen, påse overholdelse af frister, påse økonomi, herunder udarbejdelse af drifts- og likviditetsbudgetter, rådgivning af fonden/bestyrelsen, bistand i forbindelse med aflæggelse af årsrapport, korrespondance med fondens revisor, Erhvervsstyrelsen samt administrator af fondens ejerlejligheder m.v.



Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik følger fondens fundats. På grund af fondens likviditet har fonden ikke foretaget uddelinger i regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af fondens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Fonden forventer et resultat for 2017 på niveau med 2016. Likviditetsvirkningen fra driften i 2017 forventes at være neutral.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Nettoomsætning	236.798	215.127
	Andre driftsindtægter	24.000	0
	Andre eksterne omkostninger	-199.956	-207.235
	Bruttoresultat	60.842	7.892
2	Personaleomkostninger	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-26.142	-26.142
	Andre driftsomkostninger	0	-106.720
	Resultat før finansielle poster	34.700	-124.970
	Finansielle indtægter	59	5.166
	Finansielle omkostninger	-19.637	-32.936
	Resultat før skat	15.122	-152.740
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	15.122	-152.740
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	15.122	-152.740
		<u>15.122</u>	<u>-152.740</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.234.384	1.260.526
		<u>1.234.384</u>	<u>1.260.526</u>
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.234.384</u>	<u>1.260.526</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	0	15.733
		<u>0</u>	<u>15.733</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.517	1.929
		<u>1.517</u>	<u>1.929</u>
	Likvide beholdninger	44.308	13.626
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.825</u>	<u>31.288</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.280.209</u>	<u>1.291.814</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	300.000	300.000
	Overført resultat	226.981	211.859
	Egenkapital i alt	<u>526.981</u>	<u>511.859</u>
	Gældsforpligtelser		
5	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	586.787	608.507
	Anden gæld	67.641	67.641
		<u>654.428</u>	<u>676.148</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.016	16.431
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.752	56.749
	Skyldig fondsskat	11	1.617
	Anden gæld	13.021	29.010
		<u>98.800</u>	<u>103.807</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>753.228</u>	<u>779.955</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.280.209</u>	<u>1.291.814</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Eventualaktiver
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Grundkapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	300.000	211.859	511.859
Overført, jf. resultatdisponering	0	15.122	15.122
Egenkapital 31. december 2016	<u>300.000</u>	<u>226.981</u>	<u>526.981</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wm. Tofte Family Foundation er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder under hensynstagen til bestemmelserne i Lov om erhvervsdrivende fonde.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Fonden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra udlejning indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende drift af ejendommen, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse i det omfang disse omkostninger ikke dækkes af lejer.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Bygninger	50 år
-----------	-------

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Fondsskat

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 betalte acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede er 0, både i 2016 og 2015.

Vederlag til bestyrelse og administrator:

Vederlag til bestyrelsen for 2016 udgør 0 kr. (2015: 0 kr.)

Vederlag til administrator for 2016 udgør 31.250 kr. (2015: 31.250 kr.)

Vederlag til administrator er specificeret i noten for nærtstående parter.

3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2016	1.624.967
Kostpris 31. december 2016	1.624.967
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	364.441
Årets afskrivninger	26.142
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	390.583
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.234.384

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 7.

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016	106.720
Kostpris 31. december 2016	106.720
Værdireguleringer 1. januar 2016	-106.720
Værdireguleringer 31. december 2016	-106.720
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0

5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 515 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

6 Eventualaktiver

Fonden har pr. 31. december et udskudt skatteaktiv, der er opgjort til 248 t.kr. Skatteaktivet er ikke indregnet i årsrapporten, idet tidspunktet for anvendelse er usikkert.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Sikkerhedsstillelser

For engagement med långivere er der stillet følgende sikkerheder: Realkreditinstitut har pant i ejendommen Helgesensgade 1, 2.tv., 2100 København Ø.

Til sikkerhed for Ejerforening Sortedamshus er tinglyst ejerpantebreve på samlet 113 t.kr. i fondens ejendomme.

8 Nærtstående parter

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2016 kr.
Transaktioner med nærtstående parter			
Peter M. Andersen	Administrator	Administrationshonorar for 2015	31.250
Mellemværende med nærtstående parter			
Peter M. Andersen	Administrator	Administrationshonorar for 2016	31.250

Bestyrelsen

Karen Vibeke Deth
formand
Produktionskoordinator
Tiltrådt i bestyrelse: 2012
Seneste valg til bestyrelse: 2012
Udløb af aktuel valgperiode: 2017
Bestyrelses honorar: 0.

Steen Asger Deth
IT-ansvarlig
Tiltrådt i bestyrelse: 2016
Seneste valg til bestyrelse: 2016
Udløb af aktuel valgperiode: 2021
Bestyrelses honorar: 0.

Peter Michael Andersen
Advokat (H)
Tiltrådt i bestyrelse: 2015
Seneste valg til bestyrelse: 2015
Udløb af aktuel valgperiode: 2020
Bestyrelses honorar: 0.