



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

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

METRO-SCHRØDER FONDEN

ÅRSRAPPORT 2015/16

CVR-NR. 76 31 13 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6-8
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-17

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Metro-Schrøder Fonden c/o Mikael Schrøder Furesø Parkvej 47 2830 Virum
	Telefon: 45 85 07 36
	CVR-nr.: 76 31 13 15
	Stiftet: 2. december 1977
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Kommune
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Mikael Schrøder, formand Margit Schrøder Direktør Jørgen Sillesen Advokat Per Harder
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Metro-Scrøder Fonden.

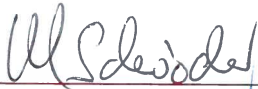
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

København, den 12/10 2016

Bestyrelse



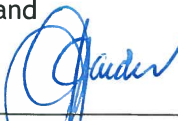
Mikael Schrøder
Formand



Margit Schrøder



Direktør Jørgen Sillesen



Advokat Per Harder

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER*Til bestyrelsen i Metro-Schrøder Fonden***PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Metro-Schrøder Fonden for regnskabsåret 1. juli 2015- 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder 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 rimelig samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12. oktober 2016

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

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor



LEDELSESBERETNING

REGNSKABSBERETNING

Hovedaktiviteter

Fondens formål er at foretage støtte i form af uddelinger og udlån af såvel familiemæssig som almennyttig og velgørende karakter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktivitetssområdet har været uændret i regnskabsåret.

Afkastet af fondens værdipapirer har fulgt markedsudviklingen, og fonden har herved måtte konstatere nedgang i værdien af beholdningen af obligationer og aktier.

Fonden har i 2015/16 foretaget uddeling af i alt 15.259 t.kr.

Den forventede udvikling

Størsteparten af fondens formue er placeret i børsnoterede værdipapirer. Fondens forventede økonomiske udvikling vil derfor i al væsentlighed følge markedets fremtidige udvikling.

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

REDEGØRELSE FOR UDDELINGSPOLITIK

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

Ifølge vedtægterne har fonden dels familiemæssige, almennyttige og velgørende formål samt støtte til nuværende og tidligere METRO medarbejdere.

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

Fondsbestyrelsen foretager uddelinger efter behov. For varetagelse af de vedtægtsbestemte uddelingsformål har fondsbestyrelsen fastlagt en uddelingspolitik, hvorefter uddelinger søges gennemført inden for følgende hovedkategorier:

- Familiemæssige formål
- Almennyttige og velgørende formål, herunder:
 - Lokale organisationer
 - Mennesker i nød
 - Religion og kultur
 - Forskning, videnskab og natur
 - Sygdom
 - Uddannelse
 - Idræt og ungdom
- METRO medarbejdere

Efter vedtægten og stifters ønske er der ikke tale om ligelig fordeling mellem hovedkategorierne. Uddelinger besluttet med støtte i indstilling fra et uddelingsudvalg.

Støtte til almennyttige og velgørende formål, hvortil der ikke kan ansøges, kan af bestyrelsen ydes til især organisationer og projekter i form af enkeltstående bidrag.

Ved beslutning om uddeling til almennyttige og velgørende formål lægges der vægt på, at uddelingen kan gøre en forskel for en organisation, forening, en gruppe mennesker, et geografisk område mv. Hver uddeling vurderes konkret af bestyrelsen, således det sikres at fondens uddelinger falder inden for formålet, og tilstræbes at midlerne udnyttes mest effektivt og hensigtsmæssigt.

LEDELSESBERETNING

Der er i regnskabsåret 2015/16 foretaget uddelinger indenfor følgende hovedkategorier:

Familiemæssige formål	14.000 tkr.
Almennyttige og velgørende formål	1.259 tkr.
METRO medarbejdere	0 tkr.
I alt	15.259 t.kr.

REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE MV.

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

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

1. Åbenhed og kommunikation

Fonden følger anbefalingen.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden følger anbefalingerne bortset fra følgende:

Nr. 2.2.2 hvor bestyrelsen har bemyndiget stifterens to sønner til hver for sig at foretage geninvestering af ledige midler efter fondens generelle retningslinier.

Nr. 2.3.1 og 2.3.2 hvor fundatsen foreskriver udpegning af to af stifterens descendenter.

Nr. 2.4.1 hvor der er 2 (af i alt 4) uafhængige medlemmer, begge har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 12 år. Dette forhold overvejes ved genudpegning, men har ikke hidtil givet anledning til problemer eller tvivl om deres uafhængighed. De øvrige medlemmer af bestyrelsen kan genudpeges på livstid.

2.5.1 hvor fundatsen foreskriver ubegrænset mulighed for genvalg.

2.5.2 da aldersgrænse p.t. ikke findes stemmende med fondens interesser samt det forhold, at det efter fundatsens indhold ikke ville kunne håndhæves over for de familieudpegede medlemmer.

2.6.1 da det efter de hidtidige erfaringer ikke er påkrævet, under hensyn til den meget enkle arbejdsgang og faste opgavefordeling.

3. Ledelsens vederlag

Fonden følger anbefalingerne.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 4 medlemmer. To medlemmer udpeges ifølge fundatsen blandt stifterens descendens. De to øvrige medlemmer vælges i overensstemmelse med fundatsen af fondsbestyrelsen og fortrinsvis således, at den ene skal være praktiserende advokat og den anden forretningsmand med forretningsmæssig og/eller finansiell baggrund og indsigt. Rekruttering til fondens bestyrelse sker således med henblik på at sikre, at bestyrelsen har de kompetencer, den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

LEDELSESBERETNING

I tilslutning til nu gældende Erhvervsfundslov har bestyrelsen udarbejdet sin forretningsorden for bl.a. at sikre overensstemmelse med de nye bestemmelser.

Bestyrelsens sammensætning:

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Bestyrelsesposter	Uafhængig
Mikael Schrøder Født 1948	Indtrådt 2015 Valgt senest: 2015 På Valg: 2017	Generel ledelse og strategi Økonomi, salg, produktion og udvikling	Klimadan A/S Eyecular ApS Rosenfelt og West A/S	Nej
Margit Schrøder Født 1957 Ansæt hos: Lektor på PH Metropol	Indtrådt 2015 Valgt senest: 2015 På valg : 2017	Undervisning, koordinering, planlægning og ledelse	Ingen	Nej
Direktør Jørgen Sillesen Født 1942 Direktør hos: Axel Muusfeldts Fond Holding A/S	Indtrådt 1995 Valgt senest:2015 På valg: 2016	Tidligere administrerende direktør eller direktør i større og mellemstore virksomheder inden for sektorerne elektriske anlæg, fjernvarme samt bygge og anlæg, herunder administrerende direktør i Kemp & Lauritzen A/S 1990- 2007	Bestyrelsesnæstformand: Axel Muusfeldts Fond Bestyrelsesmedlem: Axel Muusfeldts Fond Holding A/S Rosenfeldt & West Engineering A/S Triplan International A/S	Ja
Advokat Per Harder Født 1939 Advokat	Indtrådt 2001 Valgt senest: 2015 På valg: 2016	Advokat	Bestyrelsesformand: M.J. Grønbech & Sønner Holding A/S Bestyrelsesmedlem: Jens W. Trock ApS Komtesse Elisabeth Danneskiold-Samsøes Familie- og funktionærlegat Fonden af 8. juli 1983 m.fl.	ja

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Metro-Schrøder Fonden er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Som følge af fondens investeringsaktiviteter henføres resultat af fast ejendom og finansielle poster til fondens primære aktiviteter.

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 tilgodehavender, værdipapirer og kapitalandele, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af fonden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	40 år med restværdi på 25%
-----------	----------------------------

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 afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Grundkapitalen er fondens kapital, der er indskudt ved fondens stiftelse samt senere gaver, der er ydet til forhøjelse af grundkapitalen.

Henlæggelse til uddeling er den ramme for uddelinger bestyrelsen har besluttet til brug for beslutning om faktiske uddelinger i det kommende eller senere regnskabsår. Beløbet for rammen indgår som en bestanddel af årets resultatdisponering og som henlæggelse under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan

foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis af afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter de i årets løb foretagne uddelinger.

Likvide beholdninger og værdipapirer

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

RESULTATOPGØRELSE

Note	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Renteindtægter	2.002	2.877
Aktieudbytter	4.110	3.470
Kurstab værdipapirer	-8.091	7.659
1 Underskud ved drift af fast ejendom	-29	45
Renteudgifter	-31	-12
Bruttoresultat	-2.039	14.039
Administrationsomkostninger m.v.	-426	-356
Resultat før skat	-2.465	13.683
2 Skat af årets resultat	7	20
Årets resultat	-2.458	13.703
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger	15.259	19.470
Henlæggelse til uddelinger, ændring i ramme	-9.000	16.000
Overføres fra overført resultat	-8.717	-21.767
Disponeret i alt	-2.458	13.703

BALANCE

Note	30/6 2016 t.kr.	30/6 2015 t.kr.
AKTIVER		
3 Anlægsaktiver		
Grund og bygning	12.089	12.262
Materielle anlægsaktiver i alt	12.089	12.262
Værdipapirer og kapitalandele	138.643	152.436
Udskudt skatteaktiv	427	392
Finansielle anlægsaktiver i alt	139.070	152.828
Anlægsaktiver i alt	151.159	165.090
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	1.357	1.095
Tilgodehavende selskabsskat	606	723
Tilgodehavender i alt	1.963	1.818
Likvide beholdninger	5.406	9.348
Omsætningsaktiver i alt	7.369	11.166
Aktiver i alt	158.528	176.256
PASSIVER		
4 Egenkapital		
Grundkapital	9.000	9.000
Hemlæggelse til uddelinger, ramme	7.000	16.000
Overført resultat	141.822	150.539
Egenkapital i alt	157.822	175.539
Gældsforpligtelser		
Bankgæld	1	0
Leverandører af tjenesteydelser	72	78
Anden gæld	633	639
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	706	717
Gældsforpligtelser i alt	706	717
Passiver i alt	158.528	176.256
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
7 Medarbejderforhold		
8 Nærtstående parter		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	-2.458	13.703
A Reguleringer	196	183
B Ændring i driftskapital	<u>-156</u>	<u>286</u>
Pengestrømme fra ordinær drift	-2.418	14.172
Betalt selskabsskat	<u>0</u>	<u>138</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-2.418</u>	<u>14.310</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-58</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-58</u>	<u>0</u>
Uddelt	<u>-15.259</u>	<u>-19.470</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-15.259</u>	<u>-19.470</u>
Ændring i årets likviditet	-17.735	-5.160
Likvide beholdninger og værdipapirer, primo	<u>161.784</u>	<u>166.944</u>
Likvide beholdninger og værdipapirer, ultimo	<u>144.049</u>	<u>161.784</u>
A Reguleringer		
Skat, aktuel	0	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-35	-47
Afskrivninger på anlægsaktiver	<u>231</u>	<u>230</u>
	<u>196</u>	<u>183</u>
B Ændring i driftskapital		
Øvrige tilgodehavender	-145	262
Øvrige gældsforpligtelser	<u>-11</u>	<u>24</u>
	<u>-156</u>	<u>286</u>

NOTER

		2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	
1	Underskud ved drift af fast ejendom			
	Indtægter	551	549	
	Omkostninger	<u>-580</u>	<u>-504</u>	
		<u>-29</u>	<u>45</u>	
2	Skat			
	Skat af årets resultat omfatter:			
	Beregnet skat af skattepligtig indkomst	0	0	
	Årets regulering af udskudt skat	-35	-47	
	Svensk udbytteskat, som ikke refunderes	<u>28</u>	<u>27</u>	
		<u>-7</u>	<u>-20</u>	
3	Anlægsoversigt, t.kr.			
		Grund og bygning	Værdi- papirer og kapital- andele	I alt
	Kostpris:			
	Anskaffelsessum 01.07.15	14.338	123.896	138.234
	Tilgang 2015/16	58	15.551	15.609
	Afgang 2015/16	<u>0</u>	<u>-13.242</u>	<u>-13.242</u>
	Kostpris 30.06.16	<u>14.396</u>	<u>126.205</u>	<u>140.601</u>
	Opskrivninger:			
	Opskrivninger 01.07.15	0	28.540	28.540
	Opskrivninger 2015/16	0	0	0
	Afgang 2015/16	<u>0</u>	<u>-16.102</u>	<u>-16.102</u>
	Opskrivninger 30.06.15	<u>0</u>	<u>12.438</u>	<u>12.438</u>
	Af- og nedskrivninger:			
	Af- og nedskrivninger 01.07.15	2.076	0	2.076
	Af- og nedskrivning 2015/16	231	0	231
	Afgang 2015/16	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Af- og nedskrivninger 30.06.16	<u>2.307</u>	<u>0</u>	<u>2.307</u>
	Regnskabsmæssig værdi 30.06.16	<u>12.089</u>	<u>138.643</u>	<u>150.732</u>

Offentlig ejendomsværdi for grund og bygning udgør pr. 01.10.15 17,4 mio.kr., heraf grundværdi 2,3 mio.kr.

NOTER

	30/6 2016 t.kr.	30/6 2015 t.kr.		
3 Anlægsoversigt, t.kr., fortsat				
Værdipapirer og kapitalandele består af:				
Danske obligationer	63.286	56.812		
Udenlandske obligationer	12.164	13.709		
Aktier og investeringsforeningsbeviser	<u>63.193</u>	<u>81.915</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30.06.16	<u>138.643</u>	<u>152.436</u>		
4 Egenkapital				
	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelings- ramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	9.000	16.000	150.539	175.539
Overført af årets resultat	<u> </u>	<u>-9.000</u>	<u>-8.717</u>	<u>-17.717</u>
Egenkapital 30. juni 2016 i alt	<u>9.000</u>	<u>7.000</u>	<u>141.822</u>	<u>157.822</u>
5 Eventualaktiver				
Negativ udskudt skat vedrørende skattemæssigt underskud udgør 1.780 t.kr., beløbet er ikke medtaget i regnskabet.				
Eventualforpligtelser: Ingen.				
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Ingen.				
7 Medarbejderforhold				
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.		
Personaleomkostninger specificeres således:				
Lønninger	200	200		
Pensioner	0	0		
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>0</u>		
	<u>200</u>	<u>200</u>		

NOTER

7 Medarbejderforhold (forts.)

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Honorar til bestyrelsen fordeler sig således:		
Mikael Schrøder	50	
Margit Schrøder	50	
Jørgen Sillesen	50	
Per Harder	50	
	<u>200</u>	<u>200</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter udgøres af fondens bestyrelse. Bestyrelsesmedlem advokat Per Harder har i årets løb ydet rådgivning til fonden for i alt 33 t.kr. Rådgivningen faktureres på normale markedsmæssige vilkår.