

# **Kgl. hofjuvelerer Knud Hertz og hustru Lilia Hertz Fond**

Kettebakken 18, 2942 Skodsborg  
CVR-nr. 82 30 32 19

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på  
bestyrelsesmøde, d. 02.05.16

Kjeld Hjortshøj  
Dirigent

---

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

---

---

## Fonden

---

Kgl. hofjuvelerer Knud Hertz og hustru Lilia Hertz Fond  
c/o administrator K. Hjortshøj  
Kettebakken 18  
2942 Skodsborg  
Telefon: 45 89 33 00  
Hjemsted: Skodsborg  
CVR-nr.: 82 30 32 19  
Stiftet: 1. maj 1975  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Bestyrelse

---

Charlotte Hjeds, formand  
Thomas Nexø Jensen  
Kjeld Hjortshøj

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Pengeinstitutter

---

Danske Bank  
Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Kgl. hofjuvelerer Knud Hertz og hustru Lilia Hertz Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Skodsborg, den 2. maj 2016

### **Bestyrelsen**

Charlotte Hjeds  
Formand

Thomas Nexø Jensen

Kjeld Hjortshøj

**Til bestyrelsen i Kgl. hofjuvelerer Knud Hertz og hustru Lilia Hertz Fond**

**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Kgl. hofjuvelerer Knud Hertz og hustru Lilia Hertz Fond for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er 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. 31.12.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

København, den 2. maj 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Bjerglund Andersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Fondens hovedaktivitet er udlejning af erhvervs- og boliglejemål i ejendommen Kronprinsensgade 2, 1114 København K, samt af foretage uddelinger af årets overskud til værdigt trængende personer.

### **Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -810.993 mod DKK 692.545 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.870.552.

Årets resultat er påvirket af, at der i 2015 er gennemført en uopsættelig tagreparation på fondens ejendom, som har kostet i alt DKK 1.668.793. Med dette forhold taget i betragtning anser ledelsen årets resultat for at være tilfredsstillende.

### **Redegørelse for uddelingspolitik**

Som følge af den gennemførte tagreparation, jf. ovenfor, har bestyrelsen valgt ikke at foretage uddelinger i 2015. Når fondens kapitalforhold igen tillader det vil der ske uddelinger i overensstemmelse med fondens vedtægter.

### **Redegørelse for god fondsledelse**

Da fondens bestyrelse fratræder i forbindelse bestyrelsesmødet for godkendelsen af nærværende årsrapport, har bestyrelsen som udgangspunkt valgt ikke at følge de givne anbefalinger, men vil overlade det til den nye bestyrelse at gennemføre og vedtage de anbefalinger, som den finder det hensigtsmæssigt at følge.

## Resultatopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	<b>1.266.139</b>	<b>1.268.365</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-2.340.833	-641.507
Andre eksterne omkostninger	-181.134	-179.615
<b>Bruttotab</b>	<b>-1.255.828</b>	<b>447.243</b>
Andre finansielle indtægter	150.601	284.902
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.105.227</b>	<b>732.145</b>
Skat af årets resultat	294.234	-39.600
<b>Årets resultat</b>	<b>-810.993</b>	<b>692.545</b>

## Forslag til resultatdisponering

Vedtægtsmæssige reserver	-202.748	173.136
Årets uddelinger	0	500.000
Overført resultat	-608.245	19.409
<b>I alt</b>	<b>-810.993</b>	<b>692.545</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	2.200.000	2.200.000
1	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.200.000</b>	<b>2.200.000</b>
2	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.581.401	4.869.384
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.581.401</b>	<b>4.869.384</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.781.401</b>	<b>7.069.384</b>
	Udskudt skatteaktiv	86.334	0
	Andre tilgodehavender	48.307	74.439
	Periodeafgrænsningsposter	63.389	78.625
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>198.030</b>	<b>153.064</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	155.581	1.039.969
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>155.581</b>	<b>1.039.969</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>192.273</b>	<b>323.402</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>545.884</b>	<b>1.516.435</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.327.285</b>	<b>8.585.819</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
Grundkapital		2.021.087	2.021.087
Vedtægtsmæssige reserver		4.651.274	5.086.440
Overført resultat		198.191	806.436
<b>3 Egenkapital i alt</b>		<b>6.870.552</b>	<b>7.913.963</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	207.900
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>207.900</b>
Gæld til kreditinstitutter		0	15
Modtagne forudbetalinger fra kunder		427.269	421.732
Anden gæld		29.464	42.209
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>456.733</b>	<b>463.956</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>456.733</b>	<b>463.956</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>7.327.285</b>	<b>8.585.819</b>

4 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter alene huslejeindtægter vedrørende regnskabsåret.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til driften af ejendommen samt administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer, såvidt angår værdipapirer opført under disponible aktiver. Kursreguleringer vedrørende værdipapirer opført under de bundne aktiver, bogføres direkte på egenkapitalen.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Henlagt til senere uddeling ført på egenkapitalen omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

### **Hensatte forpligtelser**

Posten omfatter afsat udskudt skat.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Bevilgede uddelinger indregnes under anden gæld og består af foretagne uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt, men som på balance-dagen endnu ikke er betalt.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter modtaget deposita og forudbetalt husleje.

**1. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 31.12.14	2.200.000
Kostpris pr. 31.12.15	2.200.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	2.200.000

Den offentlige ejendomsværdi udgør kr. 30.000.000

**2. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 31.12.14	4.342.182
Tilgang i året	2.068.998
Afgang i året	-2.124.563
Kostpris pr. 31.12.15	4.286.617
Opskrivninger pr. 31.12.14	527.202
Opskrivninger i året	-232.418
Opskrivninger pr. 31.12.15	294.784
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	4.581.401

**3. Egenkapital**

Beløb i DKK	Grundkapital	Vedtægtsmæssige reserver	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	2.021.087	4.750.032	787.027
Årets uddelinger	0	0	-500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	163.272	0
Forslag til resultatdisponering	0	173.136	519.409
Saldo pr. 31.12.14	2.021.087	5.086.440	806.436

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	2.021.087	5.086.440	806.436
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-232.418	0
Forslag til resultatdisponering	0	-202.748	-608.245
Saldo pr. 31.12.15	2.021.087	4.651.274	198.191

Der har ikke været bevægelser på fondskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

**4. Nærtstående parter**

Transaktioner	Relation	2015 DKK
Er lejer i fondens ejendom	Bestyrelsesformand	16.020
Er lejer i fondens ejendom	Bestyrelsesmedlem	16.020
Administrationshonorar	Bestyrelsesmedlem	82.500

Vederlag til bestyrelsen har andraget DKK 40.000.