

# Den erhvervsdrivende fond Museum Tusculanums Forlag

Birketinget 6, 2300 København S

CVR-nr. 88 76 84 18

**Årsrapport**

**2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens regnskabsmøde den 23. november 2016.

---

Lars Boje Mortensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag.

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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

København S, den 23. november 2016

### Direktion

Marianne Alenius  
Adm. dir

### Bestyrelse

Lars Boje Mortensen  
Professor, ph.d, formand

Bente Rosenbeck  
Professor, lic.phil. et dr.phil

Knud Henrik Karsten Wilfred  
Christensen  
cand. phil.

Marianne Alenius  
Direktør, dr.phil.

Patrick Steffen Kragelund  
adm. direktør, ph.d.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til bestyrelsen i Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### 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 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 23. november 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik J. Thomsen  
statsautoriseret revisor

## Fondsoplysninger

---

<b>Fonden</b>	Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag Birketinget 6 2300 København S
	Telefon: 32341414 Telefax: 32581488
	CVR-nr.: 88 76 84 18 Stiftet: 19. oktober 1999 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Lars Boje Mortensen, Professor, ph.d, formand Bente Rosenbeck, Professor, lic.phil. et dr.phil Knud Henrik Karsten Wilfred Christensen, cand. phil. Marianne Alenius, Direktør, dr.phil. Patrick Steffen Kragelund, adm. direktør, ph.d.
<b>Direktion</b>	Marianne Alenius, Adm. dir
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

---

### Fondens væsentligste aktiviteter

Institutionen har til formål at tilvejebringe og formidle publikationer (bøger, tidsskrifter o.l.) af faglig høj kvalitet inden for humaniora, teologi og samfundsvidenskaberne i bredeste forstand. Undtagelsesvis publiceres også inden for naturvidenskabelige områder. Klassisk filologi, inkl. nylatinkulturen, i dettes videste betydning kan tilgodeses. Institutionen skal særligt have til opgave at være behjælpelig ved udgivelsen af publikationer med tilknytning til universitetsinstitutter, museer, biblioteker o.l.

Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlags væsentligste aktiviteter i det forløbne regnskabsår har bestået i kvalitetskontrol af indsendte manuskripter samt redaktion, produktion, markedsføring, distribution og salg af bøger og tidsskrifter. Der er tale om primært humanistisk-videnskabelig litteratur på dansk såvel som på udenlandske sprog. Knap halvdelen af forlagets udgivelser er på engelsk. Bøgernes genrer er hovedsageligt videnskabelige monografier, artikelsamlinger, tekstudgaver, oversættelser, kommenterede værker og disputatser. Adskillige af værkerne er rigt illustrerede. Ordentligt og smukt boghåndværk lægges der stor vægt på. Der er udover de trykte bøger også produceret et mindre antal e-bøger samt digitale tidsskriftbind og -artikler i Open Access.

Som Museum Tusulanums direktør tillader jeg mig at nævne, at jeg personligt i indeværende år, 2016, har modtaget Foreningen for Boghaandværks ærespris for fremragende faglig indsats.

### God fondsledelse

Den erhvervsdrivende Fond Museum Tusulanums Forlag forholder sig til Komitéen for god Fondsledelses Anbefalinger for god Fondsledelse. På forlagets hjemmeside beskrives bestyrelsens sammensætning, herunder mangfoldighed, iht. Komitéens anbefalinger, og det fremgår på hjemmesiden af Skema for "Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a", hvordan fonden følger anbefalingerne (se <http://www.mtp.hum.ku.dk/om.asp#bestyrelse>). Fondens bestyrelse består pt. af fem medlemmer, hvoraf tre er uafhængige, som defineret i "Anbefalinger for god fondsledelse". Ud af fem medlemmer er to kvinder. Et medlem af bestyrelsen skal normalt fratæde bestyrelsen efter udløbet af den måned, hvor den pågældende fylder 75 år. Museum Tusulanums Forlags direktør modtager årligt vederlag på 660.000 kr. Bestyrelsesarbejdet er ulønnet.

Bestyrelsens sammensætning: <http://www.mtp.hum.ku.dk/om.asp#bestyrelse>

Anbefalingerne for god fondsledelse:

[http://www.mtp.hum.ku.dk/rwfolder/mtp/pdfs/MTP\\_anbefaling.pdf](http://www.mtp.hum.ku.dk/rwfolder/mtp/pdfs/MTP_anbefaling.pdf)

### Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er kunne dække omkostninger til ufinansierede bogproduktioner, herunder genoptryk. Fondens overskud anvendes til fondens formål. Bestyrelsen er dog berettiget til at overføre årets overskud til næste år til konsolidering af formuen eller til anvendelse til fondens formål i senere år.

Da fonden ikke foretager uddelinger, udarbejdes der ikke legatarfortegnelse. Anvendelsen af fondens midler inden for de enkelte af formålsbestemmelsen, er nærmere beskrevet i ledelsesberetningen i afsnittet "udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold".

## Ledelsesberetning

---

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 2.899.247 kr. mod 2.555.042 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.315 kr. mod 337.990 kr. sidste år.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt, men fra udløbet af 2016 er forlaget ikke længere domicileret på Københavns Universitet, og forlaget vil også miste et årligt administrationstilskud fra Københavns Universitet. Denne situation vil forventeligt få indflydelse på mængden af årligt producerede værker og på antallet af ansatte medarbejdere. Fonden flytter ved årsskiftet 2016/2017 ud fra Københavns Universitet til kontorer i lejede lokaler i Københavns centrum. Boglager og ekspedition af ordrer vil have til huse i Albertslund.

### Nyt domicil

Ved udgangen af 2016 flytter fonden Museum Tusulanums Forlag efter mere end fyrre års husning på Københavns Universitets Humanistiske Fakultet. Forlagets samarbejdsaftale med Universitetet udløber uden mulighed for fornyelse. Museum Tusculanums Forlag og vores internationale afdeling Museum Tusculanum Press fortsætter sin virksomhed iht. samme forlagspolitik og formål som hidtil. Vi agter således fortsat at udgive humanistisk-videnskabelige publikationer, digitale såvel som trykte som beskrevet ovenfor.

Fra vores nye, smukke kontorlokaler beliggende på Dantes Plads 1, 3. sal i Københavns centrum har vi også fremover muligheder for at indgå samarbejdsaftaler med udenlandske og danske videnskabelige og kulturhistoriske institutioner. Blandt vores nærmeste naboer finder vi verdenskendte institutioner for kultur og forskning: Glyptoteket, Videnskabernes Selskab og Nationalmuseet er i umiddelbar nærhed, og ikke langt væk finder man Det Kongelige Bibliotek (snart Nationalbiblioteket) samt Rigsarkivet og flere andre.

Vi ser frem til ved årsskiftet 2016/2017 at være vel etableret i forlagets nye omgivelser og til i gode samarbejder at fortsætte udbredelsen af humanistisk videnskab såvel i Danmark og resten af Norden som internationalt.

Marianne Alenius  
Adm. direktør, ph.d.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Den erhvervsdrivende fond Museum Tusulanums Forlag 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.

Årsrapporten er 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til produktion, kommissioner og køb til videresalg. Produktionstilskud fradrages i produktionsomkostningerne i det år det enkelte værk udgives. Endvidere er indregnet varelagerregulering primo/ultimo.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktiviteter.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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 brugstid og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for egen regning måles til kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

### Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består delvis af oprindelig grundkapital inklusiv efterfølgende forhøjelser, samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne. Den disponible egenkapital består af henlæggelser til senere uddelinger/dispositionsfond samt overført resultat.

### Selskabsskat 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.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Nettoomsætning	2.899.247	2.555.042
Andre driftsindtægter	1.628.100	1.546.326
Vareforbrug/produktionstilskud	-426.696	29.041
Andre eksterne omkostninger	-1.616.324	-1.575.709
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2.484.327</b>	<b>2.554.700</b>
1 Personaleomkostninger	-2.479.435	-2.129.765
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.892</b>	<b>424.935</b>
Andre finansielle indtægter	48.543	16.620
Øvrige finansielle omkostninger	-24.273	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>29.162</b>	<b>441.555</b>
2 Skat af årets resultat	-9.847	-103.565
<b>Årets resultat</b>	<b>19.315</b>	<b>337.990</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	506.240	0
Uddelinger	-500.000	500.000
Overføres til sikringsfond	13.075	19.773
Disponeret fra overført resultat	0	-181.783
<b>Disponeret i alt</b>	<b>19.315</b>	<b>337.990</b>

## Balance 30. juni

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Igangværende arbejder		313.041	412.468
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>581.423</u>	<u>651.739</u>
Varebeholdninger i alt		<u>894.464</u>	<u>1.064.207</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		294.818	337.228
Tilgodehavende selskabsskat		7.900	0
Andre tilgodehavender		213.381	531.691
Periodeafgrænsningsposter		<u>57.764</u>	<u>60.243</u>
Tilgodehavender i alt		<u>573.863</u>	<u>929.162</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.515.200</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt		<u>1.515.200</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>2.376.465</u>	<u>4.754.344</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>5.359.992</u></b>	<b><u>6.747.713</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>5.359.992</u></b>	<b><u>6.747.713</u></b>

## Balance 30. juni

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Grundkapital	622.000	622.000
5 Ej anmeldt kapital	2.245	2.245
6 Andre reserver / uddelingsramme	0	500.000
7 Dispositionsfond	125.530	112.455
8 Overført resultat	2.816.673	2.310.433
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.566.448</b>	<b>3.547.133</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	128.412	118.565
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>128.412</b>	<b>118.565</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.007.214	1.608.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser	152.168	359.588
Anden gæld	505.750	464.303
Periodeafgrænsningsposter	0	650.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.665.132	3.082.015
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.665.132</b>	<b>3.082.015</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.359.992</b>	<b>6.747.713</b>

## 9 Eventualposter

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.278.273	1.972.047
Pensioner	28.800	28.800
Andre omkostninger til social sikring	99.825	83.690
Andre personaleomkostninger	72.537	45.228
	<u><b>2.479.435</b></u>	<u><b>2.129.765</b></u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	-1.023
Årets regulering af udskudt skat	9.847	104.588
	<u><b>9.847</b></u>	<u><b>103.565</b></u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2015	79.092	79.092
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<u><b>79.092</b></u>	<u><b>79.092</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-79.092	-79.092
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<u><b>-79.092</b></u>	<u><b>-79.092</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>4. Grundkapital</b>		
Grundkapital 1. juli 2015	622.000	622.000
	<u><b>622.000</b></u>	<u><b>622.000</b></u>
<b>5. Ej anmeldt kapital</b>		
Ej anmeldt kapital 1. juli 2015	2.245	2.245
	<u><b>2.245</b></u>	<u><b>2.245</b></u>



## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>6. Andre reserver / uddelingsramme</b>		
Andre reserver / uddelingsramme 1. juli 2015	500.000	0
Henlagt af årets resultat	<u>-500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>500.000</b></u>
<b>7. Dispositionsfond</b>		
Dispositionsfond 1. juli 2015	112.455	92.682
Henlagt af årets resultat	<u>13.075</u>	<u>19.773</u>
	<u><b>125.530</b></u>	<u><b>112.455</b></u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	2.310.433	2.492.216
Årets overførte overskud eller underskud	<u>506.240</u>	<u>-181.783</u>
	<u><b>2.816.673</b></u>	<u><b>2.310.433</b></u>
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Fonden har indgået en lejeaftale med opsigelsesvarsel på 6 måneder, svarende til en forpligtigelse på kr. 37.838.		