

Den Gerstenbergske Fond
CVR-nr. 69581714
c/o Advokatpartnerselskabet Jordan og
Løgstrup, Vesterbrogade 33
1620 København V

Årsrapport 2015

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 24.05.2016

Formand

Navn: Emil le Maire

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 13 |
| Noter | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Den Gerstenbergske Fond
c/o Advokatpartnerselskabet Jordan og Løgstrup, Vesterbrogade 33
1620 København V

CVR-nr.: 69581714
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Emil le Maire, Formand
Thomas Troels-Nielsen
Peter Løgstrup

Direktion

Peter Løgstrup, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Den Gerstenbergske Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

København, den 24.05.2016

Direktion

Peter Løgstrup
Direktør

Bestyrelse

Emil le Maire
Formand

Thomas Troels-Nielsen

Peter Løgstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Den Gerstenbergske Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Den Gerstenbergske Fond for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 24.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden er stiftet den 23. december 1981. Fonden er den 26. oktober 2004 registeret i Erhvervsstyrelsen som erhvervsdrivende fond med Erhvervsstyrelsen som fondsmyndighed og hjemstedskommune i København.

Fondens erhvervmæssige aktiviteter består i deltagelse i I/S Birketinget 6. Fonden har blandt andet til formål at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den i Gerstenberg & Agger A/S og A/S Gerias drevne virksomhed samt at yde støtte til forskning eller andre aktiviteter, der kan fremme den teknologiske udvikling i samfundet.

Uddelinger i 2015 har udgjort 3.393.475 kr.

Bestyrelsen har besluttet at uddelingsrammen for regnskabsåret 2016 skal udgøre 2.500.000 kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 3.359 t.kr., aktivmassen udgør 63.007 t.kr., og fondens egenkapital 59.421 t.kr.

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

Bestyrelsen følger samtlige Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse, bortset fra følgende 4 anbefalinger:

2.4.1. ”Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige”

Under hensyn til, at udpegningen af bestyrelsesmedlemmerne i henhold til fondens vedtægt sker for livstid, vil der ikke sjældent være faser, hvor der – efter komiteens definition – ikke vil være uafhængige bestyrelsesmedlemmer. Anbefalingen følges således ikke.

2.5.1. ”Det **anbefales**, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år”

Alle bestyrelsesmedlemmer er i overensstemmelse med fondens vedtægt udpeget uden fastsættelse af en udpegningsperiode. Fondens forhold - herunder dens forholdsvis beskedne størrelse - bevirker, at der ikke ses at være behov for de ledelsestiltag, som anbefalingen er udtryk for. Anbefalingen følges derfor ikke.

2.5.2. ”Det **anbefales**, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside”

Anbefalingen ses ikke at være i harmoni med et EU-direktiv, som forbyder aldersdiskrimination. Hertil kommer, at der i vedtægtens § 8, stk. 3 er sket en regulering af tilfælde, hvor bestyrelsesmedlemmer er pligtige at udtræde af bestyrelsen. Der henvises tillige til erhvervsfondslovens § 44, stk. 4, jf. § 45, hvor det bl.a. bestemmes, at bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen, hvis de er ude af stand til at beklæde hvervet som bestyrelsesmedlem på grund af længerevarende sygdom eller anden svækkelse. På den anførte baggrund har bestyrelsen besluttet ikke at følge anbefalingen.

Ledelsesberetning

3.2. ”Det **anbefales**, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanterne i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden”

I medfør af årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 kan en virksomhed angive beløbene samlet for to kategorier, såfremt der i den ene ledelseskategori kun er et enkelt medlem. Da der i en ledelseskategori kun er et enkelt medlem, har bestyrelsen besluttet at følge den i årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 anførte fremgangsmåde, ligesom bestyrelsen har besluttet alene at angive det samlede vederlag for fondens to ledelseskategorier. Anbefalingen følges således ikke”

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

Fondens formål i henhold til vedtægtens § 2:

” A. Primært at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den i Gerstenberg og Agger A/S og Gerias A/S drevne virksomheds fortsatte beståen og udvikling på en sund forretningsmæssig og økonomisk basis.

B. Efter stifterens død at yde støtte til dennes familie eller til andre stifteren nærtstående personer samt til personer, som måtte være debitorer i stifterens dødsbo, og som ikke umiddelbart er i stand til at opfylde deres forpligtelser over for dødsboet.

Derudover er det fondens formål eventuelt delvist at anvende overskuddet til:

C. Efter fondsbestyrelsens skøn at yde støtte til forskning eller andre aktiviteter, der kan fremme den tekniske udvikling i samfundet, specielt inden for de områder, hvorpå den under A nævnte virksomhed er baseret.

D. Subsidiært at yde støtte til veltjente tidligere medarbejdere i de under A nævnte virksomheder eller disse medarbejders efterladte.

E. Endelig - ved enstemmig beslutning af bestyrelsen – at yde bidrag til almennyttige formål i øvrigt”

Uddelinger.

Bestyrelsen uddeler normalt legater 2 gange om året.

Den Gerstenbergske fond har som sit absolut væsentligste formål at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den virksomhed, der drives i Gerstenberg og Agger A/S og Gerias A/S. Fondens stifter, civilingeniør Arne Gerstenberg ejede disse selskaber, og videreførelsen af virksomhederne lå ham, der var barnløs, meget på sinde. Desuden lagde han vægt på at yde støtte til sin familie og andre af ham nærtstående personer.

Subsidiært lagde stifteren vægt på at støtte forskning og andre aktiviteter inden for de områder, som hans virksomheder var baseret på. Mere subsidiært – og kun i enighed – kan fondens overskud anvendes til at støtte øvrige almennyttige formål.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen har i sin uddelingspolitik stedse lagt vægt på først og fremmest at støtte de Gerstenbergske virksomheder. Enkelte tidligere medarbejdere har også fået en fast støtte.

Derudover ydes der jævnligt støtte til forskning og andre aktiviteter på de områder, inden for hvilke de Gerstenbergske virksomheder opererer – i de senere år er der således bl.a. ydet en betydelig støtte til Københavns Universitet, Det Biovidenskabelige Fakultet, Mejeriteknologiinstitut for fødevarer videnskab og KOLD college. Da der har været et væsentligt behov for støtte til de Gerstenbergske virksomheder mv. og for støtte til forskning og andre aktiviteter inden for disse områder, har der endnu ikke været uddelt legater til øvrige almennyttige formål.

Der er således en klar prioritering i fondens fundats og fondens administration, og umiddelbart ses der ikke at komme ændringer i uddelingspolitikken.

Bestyrelsens sammensætning

Emil le Maire, fhv. overpræsident, cand. jur.

- Født 1945, mand.
- Indtrådt i bestyrelsen den 1. januar 1997.
- Særlige kompetencer: Fondsretlig viden, samt ledelseserfaring fra offentlig administration.
- Øvrige ledelseshverv: Medlem af bestyrelsen for Carlsen-Lange Legatstiftelse og formand i Fonden Julius Skrikes Stiftelse.
- Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv.
- Ikke uafhængigt medlem (vurderet på grundlag af Komitéen for god Fondsledelses definition).

Thomas Troels-Nielsen, fhv. adm. direktør.

- Født 1942, mand.
- Indtrådt i bestyrelsen den 27. juni 1997.
- Særlige kompetencer: Teknikumingeniør-produktion-spåntagning-logistik. Leanledelse-salg/markedsføring.
- Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand for Gerias A/S, bestyrelsesformand for Gerstenberg og Agger A/S og medlem af bestyrelsen for Gerstenberg Services A/S.
- Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv.
- Ikke uafhængigt medlem (vurderet på grundlag af Komitéen for god Fondsledelses definition).

Peter Løgstrup, advokat (H).

- Født 1946, mand.
- Indtrådt i bestyrelsen den 16. maj 2002.
- Særlige kompetencer: fondsretlig viden samt indsigt i kapitalforvaltning.
- Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand for Ansgarfonden af 1979, Jenny Bangs Mindelegat, C & A. P. Botveds Fond, Brøndsteds Rejselegat, Guildal Fondet, Billedhugger Gerhard Hennings Legat, Gerda Iversens Mindelegat, Fonden til fremme af K. E. Løgstrups forfatterskab og Billedhugger Kai Niel-sens Mindelegat. Endvidere bestyrelsesmedlem i 11 fonde og selskaber, heraf direktør i 2 af disse.
- Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv.
- Ikke uafhængigt medlem (vurderet på grundlag af Komitéen for god Fondsledelses definition).

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Biblioteksskolen har opsagt lejemålet af Birketinget 6 til fraflytning 1. april 2017. Det er fondens holdning at der aktuelt ikke er grundlag for at foretage en værdiregulering.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B samt enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C. Det er som følge af fondsaktiviteten valgt at foretage enkelte tilpasninger af opstillingsformen af resultatopgørelsen og balancen med henblik på at opfylde kravet om et retvisende billede, jf. ÅRL § 23. Tilpasningen har ikke indflydelse på fondens resultat, aktiver, og passiver eller finansielle stilling.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Fonden har i henhold til Lov om erhvervsdrivende fonde følgende præsentation af uddelinger: Som følge af de begrænsninger der gælder i relation til den digitale indberetning af årsrapporter har fonden valgt, at alene reservationer (uddelingsrammen) præsenteres som "Uddelinger" i resultatdisponeringen, og i egenkapitalopgørelsen under posten "Hensat til uddelinger". Årets faktiske uddelinger præsenteres i "Egenkapitalopgørelse for 2015" som en særskilt linje som en reduktion af egenkapitalposten "Hensat til uddelinger".

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører udlodninger fra den associerede virksomhed I/S Birketinget 6. Nettoomsætning indregnes i takt med at udlodning sker.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 1.950.000 | 2.100 |
| Andre eksterne omkostninger | 1 | <u>(303.783)</u> | <u>(266)</u> |
| Driftsresultat | | 1.646.217 | 1.834 |
| | | | |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 2.517.600 | 2.450 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(642.857)</u> | <u>(26)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 3.520.960 | 4.258 |
| | | | |
| Skat af ordinært resultat | 4 | <u>(161.926)</u> | <u>(168)</u> |
| Årets resultat | | <u>3.359.034</u> | <u>4.090</u> |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Uddelinger | | 2.500.000 | 2.500 |
| Overført resultat | | <u>859.034</u> | <u>1.590</u> |
| | | <u>3.359.034</u> | <u>4.090</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 23.620.960 | 23.621 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 29.849.822 | 30.695 |
| Andre tilgodehavender | | <u>7.500.000</u> | <u>6.500</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>60.970.782</u> | <u>60.816</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>60.970.782</u> | <u>60.816</u> |
| Andre tilgodehavender | 6 | <u>752.775</u> | <u>219</u> |
| Tilgodehavender | | <u>752.775</u> | <u>219</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.283.679</u> | <u>550</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>2.036.454</u> | <u>769</u> |
| Aktiver | | <u><u>63.007.236</u></u> | <u><u>61.585</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 7 | 43.901.247 | 43.901 |
| Hensat til uddelinger | 8 | 4.593.197 | 5.487 |
| Overført overskud eller underskud | | 10.926.079 | 10.067 |
| Egenkapital | | <u>59.420.523</u> | <u>59.455</u> |
| | | | |
| Udskudt skat | 9 | 1.430.816 | 1.269 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>1.430.816</u> | <u>1.269</u> |
| | | | |
| Anden gæld | 10 | 2.155.897 | 861 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.155.897</u> | <u>861</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>2.155.897</u> | <u>861</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>63.007.236</u> | <u>61.585</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Hensat til uddelinger kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 43.901.247 | 5.486.672 | 10.067.045 | 59.454.964 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | (3.393.475) | 0 | (3.393.475) |
| Årets resultat | 0 | 2.500.000 | 859.034 | 3.359.034 |
| Egenkapital ultimo | 43.901.247 | 4.593.197 | 10.926.079 | 59.420.523 |

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets faktiske uddelinger.

Hensat til uddelinger kan specificeres således:

| | Uddelinger kr. | Almennyttige uddelinger kr. | I alt kr. |
|-----------------------------|---------------------------|--|----------------------|
| Hensat til uddelinger primo | 2.500.000 | 2.986.672 | 5.486.672 |
| Anvendt i året | (1.548.475) | (1.845.000) | (3.393.475) |
| Årets uddelingsramme | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 |
| | 3.451.525 | 1.141.672 | 4.593.197 |

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

Honorar til direktør og bestyrelse udgør for regnskabsåret 180 t.kr.

2. Andre finansielle indtægter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
|------------------------------|--------------------|----------------------|
| Dagsværdireguleringer | 1.407.556 | 1.388 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.110.044 | 1.062 |
| | <u>2.517.600</u> | <u>2.450</u> |

3. Andre finansielle omkostninger

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
|-----------------------|--------------------|----------------------|
| Dagsværdireguleringer | 642.857 | 26 |
| | <u>642.857</u> | <u>26</u> |

4. Skat af ordinært resultat

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Ændring af udskudt skat | 161.926 | 172 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (4) |
| | <u>161.926</u> | <u>168</u> |

Noter

| | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. | Andre tilgodehavender kr. |
|-------------------------------------|---|--|--------------------------------------|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 23.620.960 | 26.879.692 | 6.500.000 |
| Tilgange | 0 | 1.804.963 | 2.000.000 |
| Afgange | 0 | (2.209.339) | (1.000.000) |
| Kostpris ultimo | 23.620.960 | 26.475.316 | 7.500.000 |
| Opskrivninger primo | 0 | 3.815.416 | 0 |
| Opskrivninger | 0 | 226.909 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 4.042.325 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | (667.819) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (667.819) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 23.620.960 | 29.849.822 | 7.500.000 |

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|
| Associerede virksomheder: | | | | | |
| I/S Birketinget | København | Interessentskab | 30,00 | 67.740.076 | 6.656.460 |

| | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 6. Andre tilgodehavender | | |
| Tilgodehavende renter | 218.412 | 202 |
| Øvrige tilgodehavender | 534.363 | 17 |
| | 752.775 | 219 |

Øvrige tilgodehavender vedrører tilgodehavende udbytteskat på danske udbytter samt tilgodehavende afdrag.

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er uændret og beløber sig til 43.901.247 kr.

Hensat til uddelinger vedrører henlæggelser til almenvelgørende formål samt årets uddelingsramme.

8. Uddelinger

Noter

Årets uddelinger ser således ud :

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| Hensat til uddelinger primo | 5.486.672 | 5.876 |
| I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra A | | |
| Gerstenberg & Agger A/S | (1.255.000) | (2.472) |
| A/S Gerias | (23.475) | (297) |
| I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra B | | |
| Kim Kirkeby | (90.000) | 0 |
| Sine Gerstenberg | (60.000) | |
| I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra C | | |
| KOLD College | (1.845.000) | 0 |
| I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra D | | |
| Grethe Lind Johansen | (120.000) | (120) |
| | 2.093.197 | 2.987 |
| Årets uddelingsramme | 2.500.000 | 2.500 |
| | 4.593.197 | 5.487 |

9. Udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| Andel i ejendommen Birketinget 6 | 1.382.766 | 1.224 |
| Periodiserede renter | 48.050 | 44 |
| | 1.430.816 | 1.268 |

10. Anden gæld

Andre skyldige omkostninger

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| | 2.155.897 | 861 |
| | 2.155.897 | 861 |

Noter

Andre skyldige omkostninger fordeler sig således:

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| Skyldige udlodninger | 1.995.000 | 748 |
| Skyldig AM-bidrag & A-skat | 85.897 | 74 |
| Honorar revision, regnskabsassistance og rådgivning | 75.000 | 39 |
| | 2.155.897 | 861 |

11. Eventualforpligtelser

Ifølge interessentskabskontrakten hæfter interessenterne personligt og solidarisk for de forpligtelser, som påhviler interessentskabet, eller som dette senere måtte påtage sig. Denne hæftelse vedrører dog kun forholdet udadtil til kreditorer, panthavere og lignende, mens interessenterne i deres indbyrdes forhold hæfter pro rata, dvs. forholdsmæssigt i forhold til den andel, som deres anpart udgør af interessentskabets formue.