

## **Det Nissenske Kapelgods**

**CVR nr: 53 33 74 14**  
**Årsrapport 2016**

**Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 410**

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2016 for  
Det Nissenske Kapelgods

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik og efter Lov om fonde  
og visse foreninger.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således 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.

Uddelinger og anden resultatdisponering er foretaget i overensstemmelse med vedtægternes  
bestemmelser.

\_\_\_\_\_  
Sted(By)

\_\_\_\_\_  
Dato

\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

## Revisionspåtegning

### Til bestyrelsen i Det Nissenske Kapelgods

Vi har revideret fondens årsregnskabet for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og skatteberegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om fonde og visse foreninger.

### Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om fonde og visse foreninger. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

### Revisors ansvar og udførte revision

Vores arbejde er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har tilrettelagt og udført vores revision i overensstemmelse med almindeligt anerkendte danske revisionsprincipper, med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering - med henvisning til de særlige regler, der gælder for ikke-erhvervsdrivende fonde - herunder vurderingen af risikoen for væsentlige fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Ved risikovurdering overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for legatets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udtrykke en konklusion om effektiviteten af legatets 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 legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats

København den

31-01-2017

  
Marlene Vestergaard

  
Kim Carlsen

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Resultatopgørelse

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og omkostninger. Uddelinger udgiftsføres så snart de kendes.

### Skat

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet. Obligationerne beskattes efter lagerprincippet. Fondens obligationsbaserede investeringsforeninger er beskattet efter lagerprincippet. Fremadrettet er Fondens aktier fortsat på realisationsprincippet.

### Balance

Noterede værdipapirer optages til kursværdi på balancedagen. Udenlandske værdipapirer omregnes til danske kroner på baggrund af den officielle valutakurs på balancedagen.

Øvrige aktiver optages til pålydende værdi.

Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster af bundne aktiver føres over den bundne egenkapital. Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursreguleringer af frie aktiver føres over den frie egenkapital.

**Resultatopgørelse**

**31. december 2016**

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1 Rente af bankindestående	525,31	851,91
Kuponrenter af obligationer	50.794,29	54.905,04
Handelsrenter ved køb og salg	0,00	-2.426,77
Renteafkast fra investeringsforeninger	41.477,10	53.874,30
Aktieafkast investeringsforeninger	155.154,50	84.121,80
<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>247.951,20</b>	<b>191.326,28</b>
<b>Omkostninger</b>		
Note 3 Honorar til Nordea	-10.257,45	-9.345,75
Note 4 Skyldige beløb indeværende år	-14.538,00	-9.788,00
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-24.795,45</b>	<b>-19.133,75</b>
<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>223.155,75</b>	<b>172.192,53</b>
<b>Uddelinger</b>		
Note 5 Legatuddelinger almenvælgørende	-111.000,00	-97.000,00
Note 5 Legatuddelinger skattepligtige modtagere	-54.000,00	-52.000,00
Note 6 Anvendt af tidligere års hensættelser	117.000,00	97.000,00
Note 6 Hensat til senere uddeling	-232.533,00	-109.015,00
Tilsagn om almenvælgørende/-nyttige formål	-6.000,00	0,00
<b>Uddeling i alt</b>	<b>-286.533,00</b>	<b>-161.015,00</b>
<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>-63.377,25</b>	<b>11.177,53</b>
Note 9 <b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Konsolidering	-8.926,00	-17.219,00
Skattegodtgørelse	18,21	104,90
<b>Resultat efter disponering</b>	<b>-72.285,04</b>	<b>-5.936,57</b>
<b>Overført fra sidste år</b>	<b>-135.349,46</b>	<b>-129.412,89</b>
<b>Overføres til næste år</b>	<b>-207.634,50</b>	<b>-135.349,46</b>

**Aktiver**

**31. december 2016**

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 8 Obligationer	1.510.676,20	1.811.447,56
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.392.399,36	1.211.092,12
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.247.471,22	1.266.916,66
Kapitalkonto	151.548,72	49.752,62
Note 7 Mellemregning fri kapital	8.732,42	16.906,34
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b><u>4.310.827,92</u></b>	<b><u>4.356.115,30</u></b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	122.759,92	92.563,09
Note 7 Mellemregning bunden kapital	-8.732,42	-16.906,34
Note 2 Tilgodehavende	34.134,00	18.506,79
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b><u>148.161,50</u></b>	<b><u>94.163,54</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.458.989,42</b>	<b>4.450.278,84</b>

**Passiver**

**31. december 2016**

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	4.356.115,30	4.368.522,46
Note 8 Kursreguleringer obligationer	45.461,00	-57.365,00
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	22.596,00	-62.054,00
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-122.270,38	89.792,84
Konsolidering	8.926,00	17.219,00
	<b>4.310.827,92</b>	<b>4.356.115,30</b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	-135.349,46	-129.412,89
Årets resultat efter disponering	-72.285,04	-5.936,57
	<b>-207.634,50</b>	<b>-135.349,46</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.103.193,42</b>	<b>4.220.765,84</b>
Note 6 <b>Hensættelser</b>	<b>335.258,00</b>	<b>219.725,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	14.538,00	9.788,00
Note 5 Tilsagn	6.000,00	0,00
	<b>20.538,00</b>	<b>9.788,00</b>
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b>20.538,00</b>	<b>9.788,00</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.458.989,42</b>	<b>4.450.278,84</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	193,58
Rente af afkastkonto	331,73
<b>I alt</b>	<u>525,31</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat	34.134,00
<b>I alt</b>	<u>34.134,00</u>

**Note 3 Honorar til Nordea**

Depotgebyr	-384,00
Private Banking aftale	-4.461,20
Overførselsgebyr	-200,00
Regnskabshonorar	-3.600,00
Selvangivelse	-800,00
Netbank	-812,25
<b>I alt</b>	<u>-10.257,45</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldig administration	-12.329,00
Skyldig revision	-2.209,00
<b>I alt</b>	<u>-14.538,00</u>

**Note 5 Legatuddelinger**

Navn	Almennyttige		Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
	formål	Heraf LLS7, 22		
Legatudbetaling september	0,00	0,00	54.000,00	0,00
Legatudbetaling november	90.000,00	90.000,00	0,00	0,00
Legatudbetalinger december	21.000,00	21.000,00	0,00	0,00
Tilsagn				
Birgitte S. Reimer	3.000,00	3.000,00	0,00	0,00
Trangslegat	3.000,00	3.000,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>	<u>117.000,00</u>	<u>117.000,00</u>	<u>54.000,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 6 Hensættelser**

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2012	2.782,00	2.782,00	0,00
2013	17.732,00	17.732,00	0,00
2014	90.196,00	90.196,00	0,00
2015	109.015,00	6.290,00	102.725,00
Indeværende år	232.533,00		232.533,00
<b>I alt</b>			<u>335.258,00</u>

**Note 7 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	193,58
Konsolidering	-8.926,00
<b>I alt</b>	<u>-8.732,42</u>



**Note 8 Bundne værdipapirer**

**Obligationer**

3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044  
3,00% Nykredit Real 2034

31-12-2015		
Nom.	Kurs	Kursværdi
888.937,95	100,418	892.653,71
892.613,50	102,933	918.793,85
<b>1.781.551,45</b>		<b>1.811.447,56</b>

31-12-2016		
Nom.	Kurs	Kursværdi
745.955,45	104,950	782.880,24
689.363,92	105,575	727.795,96
<b>1.435.319,37</b>		<b>1.510.676,20</b>

**Obligationsbaserede investeringsforeninger**

Nordea Invest Mellemlange obligationer  
Nordea Invest Virksomhedsobligationer  
Nordea Invest European High Yield Bonds  
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG

31-12-2015		
Stk	Kurs	Kursværdi
1.847	167,120	308.670,64
2.402	98,690	237.053,38
3.010	112,200	337.722,00
3.145	104,180	327.646,10
<b>10.404</b>		<b>1.211.092,12</b>

31-12-2016		
Stk.	Kurs	Kursværdi
2.431	168,660	410.012,46
2.402	96,800	232.513,60
3.528	115,400	407.131,20
3.145	108,980	342.742,10
<b>11.506</b>		<b>1.392.399,36</b>

**Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger**

Sydinvest Fjernøsten  
Jyske Invest Europæiske Aktier  
Nordea Invest Europa  
Nordea Invest USA  
Nordea Invest Danmark  
Nordea Invest Stabile Aktier

31-12-2015		
Stk.	Kurs	Kursværdi
599	176,800	105.903,20
1.900	122,700	233.130,00
1.721	99,200	170.723,20
1.701	131,100	223.001,10
588	410,170	241.179,96
1.948	150,400	292.979,20
<b>8.457</b>		<b>1.266.916,66</b>

31-12-2016		
Stk.	Kurs	Kursværdi
599	161,580	96.786,42
1.900	117,000	222.300,00
1.721	100,800	173.476,80
1.701	120,800	205.480,80
588	299,000	175.812,00
2.646	141,200	373.615,20
<b>9.155</b>		<b>1.247.471,22</b>

**Note 9 Skatteberegning**

Nettoindkomst	223.156
Kursavance/tab til beskatning	68.057
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>291.213</b>
Bundfradrag max 25.000	25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>266.213</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	266.213
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>0</b>

**Beregning muligt fradrag nettokursgevinster**

Skattepligtig indkomst	266.213
Kurstab tillægges	0
<b>1 Indkomst før kurstab</b>	<b>266.213</b>
Uddelinger/henlæggelser	291.213
Bundfradrag max	25.000
Fradrag - Skattefri indtægter	261.533
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	266.213
<b>2 Yderligere fradrag</b>	<b>0</b>
<b>3 Nettokurstab efter KGL</b>	<b>0</b>
<b>Mindstebeløb 1/2/3</b>	<b>0</b>

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	0	0	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	0	0

**Kursreguleringer bunden kapital**

Kursreguleringer obligationer	45.461
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	22.596
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>68.057</b>
<b>Nettokursgevinster til frigivelse</b>	<b>68.057</b>

Det skal besluttes indenfor et ½ år efter regnskabsårets afslutning, om fonden ønsker at uddele disse. Det skal noteres i et bestyrelsesreferat.