

Årsregnskab

1. januar 2017 - 31. december 2017

Poul Tholstrups Fond

Forvaltningsdepot nr. 3066129225

CVR-nr. 53 27 78 10

Poul Tholstrups Fond

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om fonden	4
Bestyrelsespåtegning	5
Revisionspåtegning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12
Opgørelse af skattepligtig indkomst	16

Poul Tholstrups Fond

Oplysninger om fonden

Poul Tholstrups Fond
CVR-nr. 53 27 78 10

Formål m.v.

Fondens formål er at opretholde ejendommen Store Vrøj som naturejendom, først og fremmest til brug som fuglereservat til ornitologisk forskning, herunder ringmærkning af fugle, men på Store Vrøj skal også kunne drives botaniske og andre studier og forskning.

Fonden har i øvrigt til formål gennem tildeling af legatydelser til institutioner, organisationer og personer at støtte fuglelivet og den ornitologiske forskning.

Bestyrelse

Nils Erik Norsker
Niels Poul Dreyer
Henning Nøhr

Administration

Advokat Niels-Erik Norsker
Pilestræde 58
1112 København K

Pengeinstitut

Danske Bank Forvaltningsafdeling
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Regnskab

Danske Bank Forvaltningsafdeling
Regnskabskonsulent Christina Hjelm Poulsen

Revision

Danske Bank Forvaltningsafdeling
Fonderevisor Nursan Kayiran

Poul Tholstrups Fond

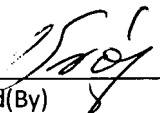
Bestyrelsespåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 for Poul Tholstrups Fond.

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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Uddelinger og anden resultatdisponering er foretaget i overensstemmelse med vedtægtens og fondslovens bestemmelser.

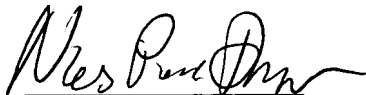


Sted(By)

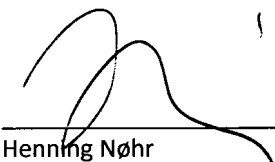
31. 7. 2018
Dato



Nils Erik Norsker



Niels Poul Dreyer



Henning Nøhr

Poul Tholstrups Fond

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Poul Tholstrups Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Tholstrups Fond for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og opgørelse af skattepligtig indkomst. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fonde og visse foreninger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper. Vores ansvar er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger. Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er bestyrelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre bestyrelsen enten har til hensigt at likvidere fonden eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper og de yderligere krav der er gældende for ikke-erhvervsdrivende fonde, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkelig og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den intern kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af bestyrelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som bestyrelsen har udarbejdet, er rimelige.

Poul Tholstrups Fond

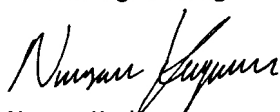
Konkluderer vi, om bestyrelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med bestyrelsen om betydelige revisionsmæssige observationer, som vi identificerer under revisionen.

København, den 26. april 2018

Danske Bank
Forvaltningsafdeling



Nursan Kayifan
Fonderevisor

Poul Tholstrups Fond

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter medtages generelt ved forfald, mens omkostninger periodiseres, således at de omfatter regnskabsåret.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå eller fragå fonden, og aktivets og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris.

Regnskabet aflægges i danske kroner. Værdipapirer og andre poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs.

Resultatopgørelsen

Realiserede kursreguleringer af frie aktiver, indregnes i resultatopgørelsen.

Uddelinger og henlæggelser til senere uddelinger udgiftsføres, når beslutning er truffet af bestyrelsen.

Skat

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Porteføljeaktier og aktiebaserede investeringsforeninger beskattes efter realisationsprincippet. Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger beskattes efter lagerprincippet.

Der opgøres udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Fonden hensætter ikke til udskudt skat, men oplyser om skatten i noterne.

Balance

Værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked er værdiansat til balancedagens børskurser.

Fast ejendom optage til senest offentliggjorte ejendomsværdi.

Øvrige aktiver og finansielle forpligtelser optages til pålydende værdi.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer af bundne aktiver, indregnes i den bundne egenkapital. Urealiserede kursregulering af frie aktiver, indregnes i den frie egenkapital.

Henlæggelser til senere uddeling indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Poul Tholstrups Fond

Resultatopgørelse

1. januar 2017 - 31. december 2017 (kr.)

	Note	2017	2016
Ordinære indtægter			
Udbytte af aktier	1	15.680,52	13.968,40
Udbytte af investeringsforeninger	2	20.352,50	23.911,25
Rente af bankindestående		2,85	0,01
Ordinære indtægter i alt		36.035,87	37.879,66
Administrationsomkostninger			
Bestyrelseshonorar		36.000,00	36.000,00
Regnskabshonorar		7.475,00	7.275,00
Revisionshonorar		3.750,00	3.625,00
Omkostninger ved bestyrelsesmøde		9.072,00	7.180,00
Kontorhold		100,79	100,00
Depotgebyrer, udland		677,04	587,61
Forvaltningsgebyr		1.603,55	1.685,59
Øvrige gebyrer		84,00	53,00
Administrationsomkostninger i alt		58.762,38	56.505,20
Ejendommens drift		0,00	340.845,30
Resultat før uddelinger/skat		-22.726,51	322.218,76
Uddelinger			
Ejendommens drift	3	95.222,48	0,00
Almennyttige uddelinger	4	22.987,06	5.677,00
Anvendt tidligere års henlæggelser		-118.209,06	-5.677,00
Henlagt til senere uddeling		0,00	277.847,00
Uddelinger i alt		0,48	277.847,00
Resultat før skat		-22.726,99	44.371,76
Skat	5	961,31	509,30
Nettoresultat		-23.688,30	43.862,46
Nettoresultatets fordeling:			
Konsolidering		0,00	80.500,00
Overført til næste år		-23.688,30	-36.637,54
I alt		-23.688,30	43.862,46

Poul Tholstrups Fond

Balance 31. december 2017 (kr.)

Aktiver

	Note	2017	2016
Bundne aktiver			
Danske aktier	6	782.617,90	550.824,50
Udenlandske aktier	7	201.783,02	159.013,26
Danske investeringsforeninger	8	893.475,00	841.161,75
Ejendom	9	1.100.000,00	1.100.000,00
Bankindestående		676,09	87,86
Mellemregning - konsolidering		0,00	80.500,00
Bundne aktiver i alt		2.978.552,01	2.731.587,37
Frie aktiver			
Danske investeringsforeninger	10	362.092,50	356.856,50
Bankindestående		117.563,32	338.795,68
Tilgodehavende skat		2.039,00	2.327,00
Andre tilgodehavender	11	440,00	440,00
Mellemregning - konsolidering		0,00	-80.500,00
Frie aktiver i alt		482.134,82	617.919,18
AKTIVER I ALT		3.460.686,83	3.349.506,55

Poul Tholstrups Fond**Balance 31. december 2017 (kr.)****Passiver**

	Note	2017	2016
		<hr/>	<hr/>
Bunden egenkapital			
Bunden egenkapital primo		2.731.587,37	2.783.679,68
Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver		246.964,64	-132.592,31
Konsolidering		0,00	80.500,00
		<hr/>	<hr/>
Bunden egenkapital ultimo		2.978.552,01	2.731.587,37
Fri egenkapital			
Fri egenkapital primo		268.205,34	299.681,20
Urealiserede kursreguleringer på frie aktiver		5.236,00	5.161,68
Årets resultat efter disponering		-23.688,30	-36.637,54
		<hr/>	<hr/>
Fri egenkapital ultimo		249.753,04	268.205,34
Henlæggelser til senere uddeling	12	204.489,78	322.698,84
		<hr/>	<hr/>
Fri egenkapital ultimo inklusive henlæggelser		454.242,82	590.904,18
Egenkapital i alt		3.432.794,83	3.322.491,55
Gæld m.v.			
Skyldigt regnskabshonorar		7.475,00	7.275,00
Skyldigt revisionshonorar		3.750,00	3.625,00
Skyldige omkostninger ved bestyrelsesmøde		980,00	980,00
Skyldig AM-bidrag		2.880,00	2.880,00
Skyldig A-skat		12.807,00	12.255,00
		<hr/>	<hr/>
Gæld m.v. i alt		27.892,00	27.015,00
PASSIVER I ALT		3.460.686,83	3.349.506,55

Poul Tholstrups Fond

Noter

Note 1 - Udbytte af aktier

	2017	2016
Udbytte af danske aktier	9.260,60	10.567,40
Udbytte af udenlandske aktier	6.419,92	3.401,00
I alt	15.680,52	13.968,40

Note 2 - Udbytte af investeringsforeninger

	2017	2016
Udbytte af danske obligationsbaserede afdelinger	20.352,50	23.911,25
I alt	20.352,50	23.911,25

Note 3 - Ejendommens drift

	2017	2016
Landbrugsstøtte	24.561,50	485.058,30
Ejendomsskat	-36.108,51	-36.079,03
Forsikring	-819,66	-804,76
Vedligeholdelse	0,00	-28.323,38
Landbrugskonsulent	-21.181,26	-16.334,38
Miljøportal	0,00	0,00
Leje af tyr	0,00	0,00
Afgræsning, slåning	-28.020,00	-50.696,25
Opsyn	-5.000,00	-5.000,00
Foder, dyrlæge m.v.	-28.654,55	-6.975,20
I alt	-95.222,48	340.845,30

Note 4 - Almennyttige uddelinger

	2017
Bevilget og udbetalt i året	
Hegn	21.917,06
Redekasser	1.070,00
I alt	22.987,06

Poul Tholstrups Fond

Note 5 - Skat

	2017	2016
Ikke refunderet udenlandsk udbytteskat	962,98	510,15
Godtgørelse/tillæg af skat	-1,67	-2,17
Skat af årets resultat i alt	961,31	507,98
Regulering vedrørende tidligere år	0,00	1,32
I alt	961,31	509,30

Udskudt skat

Fonden hensætter ikke til udskudt skat, da fondens uddelingspolitik er tilrettelagt, så skatten forventeligt ikke kommer til betaling. Den udskudte skat vedrørende fondens værdipapirer, hensættelser og skattemæssige underskud er opgjort til 146.000 kr.

Note 6 - Danske aktier

	1. januar 2017			31. december 2017		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3066129225						
NKT A/S	89	498,90	44.402,10	89	283,30	25.213,70
DSV	477	314,20	149.873,40	477	488,60	233.062,20
Novozymes B	685	243,50	166.797,50	685	354,50	242.832,50
Novo Nordisk B	745	254,70	189.751,50	745	334,50	249.202,50
Nilfisk Holding	0	498,90	0,00	89	363,00	32.307,00
I alt	1.996		550.824,50	2.085		782.617,90

Note 7 - Udenlandske aktier

	1. januar 2017			31. december 2017		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3066129225						
Hexpol AB B	1.175	84,35	77.158,11	1.499	83,15	94.316,49
Valutakurs (SEK)		77,85			75,67	
Wallenstam AB B	1.483	70,90	81.855,15	1.800	78,90	107.466,53
Valutakurs (SEK)		77,85			75,67	
I alt	2.658		159.013,26	3.299		201.783,02

Poul Tholstrups Fond

Note 8 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2017			31. december 2017		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3066129225						
DI Fonde DKK d	9.075	92,69	841.161,75	9.500	94,05	893.475,00
I alt	9.075		841.161,75	9.500		893.475,00

Note 9 - Ejendom

	2017	2016
Matr. Nr. 77C Kalundborg Markjorder, beliggende Vrøj 5, 4400 Kalundborg	1.100.000,00	1.100.000,00
I alt	1.100.000,00	1.100.000,00

Note 10 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2017			31. december 2017		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3011490190						
DI Fonde DKK d	3.850	92,69	356.856,50	3.850	94,05	362.092,50
I alt	3.850		356.856,50	3.850		362.092,50

Note 11 - Andre tilgodehavender

Faktura fra Skov & Have Sorø ApS fra 24. juni 2014, refunderet 2 gange til Niels Poul Dreyer	440,00
I alt	440,00

Poul Tholstrups Fond**Note 12 - Henlæggelser****Henlæggelse for 2014**

Henlagt primo	44.851,84
Anvendt tidligere års henlæggelser	-44.851,84
Henlæggelse for 2014 - anvendes senest i regnskabsåret 2019	0,00

Henlæggelse for 2016

Henlagt primo	277.847,00
Anvendt tidligere års henlæggelser	-73.357,22
Henlæggelse for 2016 - anvendes senest i regnskabsåret 2021	204.489,78

Henlæggelser i alt	204.489,78
---------------------------	-------------------

Poul Tholstrups Fond

Opgørelse af skattepligtig indkomst

Udbytte af danske aktier		9.261
Udbytte af udenlandske aktier		6.420
Udbytte fra investeringsforeninger		20.353
Rente af bankindestående		3
Ordinære indtægter i alt		36.037
Kursgevinst/-tab, aktieavancebeskatningsloven (lager)	17.581	
Anvendt nettokurstabskonto	-4.498	
Anvendt kurstab fra tidl. år (ABL § 9, § 19 og § 43)	-13.083	
Indtægter i alt		36.037
Bestyrelseshonorar		36.000
Omkostninger ved bestyrelsesmøde		9.072
Kontorhold		101
Depotgebyrer, udland		677
Regnskabshonorar		7.475
Revisionshonorar		3.750
Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer		1.688
Udgifter i alt		58.763
Nettoindkomst før bundfradrag		-22.726
Bundfradrag		0
Skattepligtig nettoindkomst		-22.726
Uddelt ifl. ejendomsregnskab	95.222	
Almennyttige uddelinger	22.987	
Konsolideringsfradrag	919	
Anvendt tidligere års hensættelser	-118.209	
Fradrag i alt	919	
Af fradraget kan anvendes		0
Skattepligtig indkomst		-22.726
Udbytteskat		2.037
Tillæg til staten (0,0 %)		0
Overskydende skat		2.037
Godtgørelse (0,1 %)		2
Overskydende skat inkl. tillæg		2.039

Underskud/kurstab til fremførelse

	Underskud SEL § 12	Kurstab KGL og ABL jf. FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, § 19 og § 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	0	39.284	4.498
Anvendt i året	0	0	13.083	4.498
Tilgang i året	22.726	0	0	0
Saldo ultimo året	22.726	0	26.201	0

Group Scanning

Scan to Customer Folder

3946 Forvaltningsafdeling

Opex job: Koncern_01

FORM Scanning

Physical archiving period

Skanningsnøgler	
Aftale:	Forvaltningsafdeling
Kundenummer:	0053277810
Dokumenttype:	Regnskab
Depotnr.:	3066129225
Kommentar:	
Printet af:	BA0503

Customer name: POUL THOLSTRUPS FOND

Print denne blanket og placer den foran det document der skal skannes. (Kun til fysisk materiale)

Send dokumenterne til 3986 Post & Dokument Service.



2 0 1 4 0 2 1 9 - 0 2



9 9