

Godkendt på generalforsamlingen den 18/5 2020

*Handwritten signature and text:*  
Hj. J. B.  
Kb.igt

FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG

Stationsvej 84  
3230 Græsted

REGNSKAB FOR ÅRET 2019

CVR.nr.: 24245760

FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG

Stationsvej 84  
3230 Græsted

REGNSKAB FOR ÅRET 2019

CVR.nr.: 24245780

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|                                 | <b><u>Side</u></b> |
|---------------------------------|--------------------|
| Årsberetning                    | 3-8                |
| Revisionspåtegning              | 9                  |
| Anvendt regnskabspraksis        | 10-13              |
| Resultatopgørelse for året 2019 | 14                 |
| Balance pr. 31. december 2019   | 15-16              |
| Noter til årsregnskabet         | 17-18              |

## ÅRSBERETNING

### **Fonden til Drift af Nordsjællands Veterantog - Cvr 24245780**

#### **Årsberetning 2019**

Årsberetningen er tematisk opbygget. Større projekter har deres egen omtale, mens årets øvrige begivenheder er omtalt hvor det er relevant.

Årets væsentligste begivenheder var

- Færdiggørelse af personvogn ONFJ B27
- Idriftsætning af stålvogn Cl 1514
- Istandsættelse af motorvogn DSB Mo 1878
- Istandsættelse af damplokomotiv HHB 4
- Omforandring af juletogskonceptet
- Deltagelse i det fælles DVF-arrangement "Kultur på skinner"

#### **Materiellet**

I driftsåret var damplokomotiv SJ S1307 til rådighed for driften, mens damplokomotiv HHB 4 fortsat var under restaurering. Der er et ønske om kontinuerligt at have 2 køreklare damplokomotiver. Der er 4 henstillede lokomotiver, nemlig DSB K582, DSB S740, ØG 1 og OKMJ 14. Herudover rådes over 2 udstillingslokomotiver ØSJS nr. 7 og DSB H68.

I hele driftsperioden var diesellokomotiverne GDS L1 og HFHJ M8 til rådighed, mens motorvogn Mo 1878 var under revision. Rangertraktor Ruston anvendtes fortsat i driftsåret, men blev afløst i 2019 af den ny-anskaffede Køf-rangertraktor. Der rådes således over 2 Køf-traktorer, hvoraf én er stationeret i Rungsted, men den nye er stationeret i Græsted.

Nordisk Jernbaneklubs norske motortog har været indlejet til en del kørsler. Toget rummer godt 100 siddepladser og er velegnet til spisetog. Med udgangen af året er Nordisk Jernbaneklub ikke længere selvstændig veterantogsoperatør med egen driftstilladelse. Al drift afvikles herefter i regi af Nordsjællands Veterantog.

På skinnebus-siden er HTJ S50 og LNJ Sm 13 køreklare. De har på skift været stationeret i Gedser og afviklet en række kørsler.

På vognfronten blev personvogn ONFJ B27 og DSB CL 1514 sat i drift i efteråret. Der er herefter 14 personvogne og to bagagevogne til rådighed for driften.

Driftsmateriellet er i 2019 vedligeholdt til en høj teknisk standard, men der henstår et efterslæb på det kosmetiske område, der vil blive prioriteret fremad.

#### **Græsted Øst**

Der har ikke været anlægsaktiviteter på sporanlægget på østsiden af Græsted station i perioden. Den fortsatte udbygning afventer finansiering. En ansøgning om fondsstøtte er ikke imødekommet.

#### **Istandsættelse af motorvogn DSB Mo 1878**

Opgaven med klargøring viste sig større end antaget og i perioden har motorer gennemgået en omfattende istandsættelse, vognen har været løftet på DSB's værksted i København og atter transporteret tilbage til Græsted. Her har projektet efter prøvestarter af motorer konstateret, at den ene motor atter må udtages og repareres, hvilket vil forsinke projektet med næsten ét år. Projektgruppen forventer at kunne præsentere vognen køreklar i forsommeren 2021.

#### **HHB 4:**

Den sidste reelle tekniske udfordring på lokomotivet var drivtappene, som efter nøje overvejelse blev udskiftet.

Igennem årene har vi igen og igen konstateret områder som også lige skulle udbedres, nu vi alligevel var i gang. Ikke altid fordi vi ikke kendte tilstanden på forhånd, men fordi vi - som tiden går - har øget kvalitetskravet til det udførte arbejde. Det skal jo helst kunne holde i mange år, og i øvrigt køre på skinnerne, parallelt med nutidens tog, og sikkerheden skal derfor være i top.

#### **Driften i 2019**

Det er Fonden til Drift af Nordsjællands Veterantog, der har tilladelse til veterantogskørsel med Nordsjællands Veterantog, Kørslerne gennemføres primært med materiel der stilles til rådighed af Nordsjællands jernbaneklub.

Det har været endnu en tør sommer, og kørsel med damplokomotiv har været indstillet. Det ses især på sommerens trafiktal.

|   | 2012    | 2013      | 2014      | 2015      | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Antal kørte tog                         | 180     | 139       | 188       | 446*      | 294       | 297       | 365       | 375       |
| Antal aktive medlemmer                  | 100     | 100       | 104       | 110       | 110       | 112       | 110       | 119 ***   |
| Samlede driftsindtægter på togkørsel ** | 911.000 | 1.041.000 | 1.168.000 | 1.170.000 | 1.402.000 | 1.131.000 | 1.240.000 | 1.384.000 |
| Antal rejsende                          | 17.000  | 18.000    | 18.000    | 36.000*   | 22.000    | 20.000    | 22.000    | 19.900    |

Noter:

\* Tal i 2015 er inkl. kørsler ifm. Danmarks Jernbanemuseum i Odense. Et tog fra f.eks. København til Gilleleje er opgjort som et tog, uagtet at der reelt er tale om to tognumre.

\*\* Driftsindtægter er direkte indtægter ved salg af billetter og indtægt ved salg af lukkede særtog, men ekskl. \*DJM's indtægt ved kørsel i Odense.

\*\*\* Tal i 2019 er Inkl. aktive NoJK-medlemmer, som er registreret ved NSJV

2019 er driftsmæssigt sammenligneligt med 2018. Der er gennemført en række skinnebuskørsler på Gedserbanen for Gedser remise.

Andre tal: I 2019 var der 835 medlemmer inkl. passive medlemskaber. Heri er ikke medregnet NoJK-medlemmer. Antal besøgende (dvs. rejsende + besøgende der ikke kører med veteranetog) er estimeret til ca. 30.000.

Antal tog i 2019 er højere end året før. Øgningen skyldes dels de fortsatte "omvejskørsler" pga. signalprogram på S-banen, samt en større togproduktion under årets veterantræf i pinsen. Hertil kommer kørsler ved Gedser Jernbane.

Nordsjællands veteranetog er blandt de veteranetogsorganisationer, som bedst tiltrækker og fastholder unge og nye medlemmer, og aktivitetsniveauet er højt. Dette betyder, at udgifterne på værkstederne er tilsvarende høj, og indtjeningen derfor må følge med. Det har i perioden primært været de to restaureringsprojekter på HHB 4 & Mo 1878, som har været økonomisk belastende.

Julens kørsler er igen i år gennemført med støtte fra Jernbanemuseet og med damplokomotivet SJ S2 1307. Året sluttede med juletog fra København via Kystbanen til Kronborg i Helsingør, og tilsvarende fra Helsingør til julemarkederne i København. Disse tog er kørt uden større driftsmæssige udfordringer.

Omlægningen af "Nordbanen" fra Hellerup til Hillerød med nyt signalsystem betyder fortsat, at det er svært at afvikle driften optimalt, og at alle tog mellem København og Græsted må over havnen i Helsingør eller via "Lille Nord".

Kørsel på nettet kræver megen støtte af vores lodser, som over året har bakket trofast op om os.

### **Rungsted**

Rungsted er NSJV's lokomotivværksted.

NSJV har fortsat en historisk bygning på hånden, som vil passe ind i miljøet. Der søges aktivt fondsstøtte til dette projekt.

### **Signalprogrammet**

Signalprogrammet påvirker i betydelig grad fremtiden for Nordsjællands Veterantog. I driftsåret er der lagt yderligere ledelsesmæssig tid i et samarbejde med Signalprogrammet om fremtiden, som har resulteret i en endelig rapport i januar 2020.

Signalprogrammet er opdelt i 2 uafhængige kredsløb, nemlig ét for fjernbaner, og ét for S-banen.

For S-banen har Nordsjællands Veterantog allerede i 2 år været afskåret fra at køre på strækningen mellem Hillerød og Hellerup (Nordbanen). I 2019 udrulledes Signalprogrammet yderligere på S-banen, hvorved en række af de traditionelle tog fremover IKKE længere kan køres, hvis ikke materiellet udstyres med nyt Signalsystem.

På fjernbanen forventes nyt signalsystem ikke at påvirke før tidligst i 2025-2028.

Det er fuldt afklaret med Signalprogrammet, at veterantog KAN udrustes med nyt signalsystem, og at eneste hindring er den økonomiske. Det er klart utilfredsstillende, at der fortsat mangler afklaring og politisk behandling af fremtidig kørsel med veterantog.

### **Danske Veteranotogs Fællesrepræsentation**

NSJV er fortsat medlem af DVF og deltager aktivt i sammenslutningens arbejde. I 2018 gennemførte DVF for første gang arrangementet "Kultur på skinner", som nu er en årlig begivenhed med formål at promovere klubber og fremme turisme med veteranotog, og således gennemførtes atter i 2019 et tilsvarende koncept. Vi vurderer, at der skal ske ændringer i konceptet før det giver publikumsmæssigt og indtjeningsmæssig succes.

### **Administration**

NSJV har fortsat en gyldig "tilladelse til ikke erhvervsmæssig jernbanedrift" (veteranotogskørsel) uden vilkår fra Trafik- og Byggestyrelsen (Trafikstyrelsen).

Trafikstyrelsen har aflagt to tilsynsbesøg i året 2019.

- Uanmeldt tilsyn den 4. juli 2019 på tog 185031/185032 Gilleleje-Hornbæk og retur, og retur. Styrelsen observerede ikke uregelmæssigheder.
- Anmeldt opfølgningstilsyn den 26. marts 2019. Konklusionen var at NSJV umiddelbart efterlever kravene.

### **Organisation**

Der er ikke foretaget ændringer af klubbens eller fondens ledelse i året 2019.

Som følge af integration af Nordisk Jernbaneklub (NoJK) i Nordsjællands Veteranotog (NSJV) er NoJK's sikkerhedsansvarlige Christian Bruun i løbet af 2019 indstillet som stedfortræder for NSJV's sikkerhedsansvarlige. Trafikstyrelsen er ansøgt herom. Der er udskiftning af intern ansvarlige som følge af dødsfald, integration af NoJK og tjenesteopsætning.

### **Uddannelse**

Kravet om instruktører jf. BEK 24 er søgt efterlevet ved dialog med Banedanmark om efteruddannelse af SR- instruktører. Det er desværre ikke lykkedes at få dette på plads i 2019, så spørgsmålet står stadig åbent. Styrelsen er orienteret om situationen, som er generel for alle DVF-medlemmer med kørsel på nettet. I skrivende stund er der endnu ikke fundet en løsning.

### **Fremtiden**

Der er fortsat et behov for sponsorstøtte, især til tag på remisebygningen og de historiske værksteder i Græsted og til det kun 20 år gamle eternittag på vognhal 1, der er så porøst (meget dårlig kvalitet), at pladerne smuldrer.



Der er behov for indretning af værksted i hal 2, således at dette kan aflaste de nuværende værkstedsfaciliteter, samt tage over, når GDS 11 hallen engang skal fjernes.

Der er fortsat ønsker om yderligere overdækning med en ny hal 3 med tilhørende udretning af sporskifter, sådan at mere driftsmateriel kan komme under tag. Dette arbejde afventer penge.

Udbygning på Østsiden af Græsted station, som er planlagt i samarbejde med Nordisk Jernbaneklub og Gribskov Kommune igangsættes i det omfang der er midler til opgaven.

Der arbejdes fortsat med at imødekomme udfordringen „Signalprogram“. Den reviderede tidsplan for udrulning har koncentreret indsatsen om S-banen, som nu kraftigt har reduceret vores kørselsmuligheder og medført et øget antal tomkørsler. <sup>[[</sup><sub>SEP</sub>

Som følge af den driftsmæssige sammenlægning med Nordisk Jernbaneklub, overtages NoJK's togkørsler i Danmark. Der forventes en marginal forøgelse af antal kørte tog. Kørsel med NoJK's tog i Sverige-Norge sker ved at toget "udlejes" til svensk veteranogsoperatør.

Afslutte revision og godkendelse af damplokomotiv GDS 11 / HHB 4 .

Slutføre revision af Mo 1878 .

Revisionsarbejder på personvogn KSB C2 og DSB Be 10404 genoptages hhv. videreføres når tiden tillader det og forventes at strække sig over en årrække.

Covid-19 situationen i 2020, sætter driften under betydeligt pres. Al veteranogskørsel med passagerer er indstillet indtil situationen bedres. Fonden forventer at få dækket sine faste udgifter af Statens hjælpepakker, og har samtidigt skåret enhver unødigt udgift bort indtil der er en afklaring af mulighederne for at genoptage kørslen med veteranog, der er Fondens eneste væsentlige indtægt.

#### **I bestyrelsen for Fonden sidder i april 2020**

Jørgen Gawinetski

Bjørn Hansen

Jannich Birger Pedersen

René Strandbygaard

Anders Dørge

Michael Randrup (formand)

**REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB**

Til den daglige ledelse i FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG:

Jeg har opstillet årsregnskabet for FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG for året 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Jeg har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 "Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger".

Jeg har anvendt min faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og danske revisorers "Ethiske regler for revisorer", herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er jeg ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet mig til brug for at opstille årsregnskabet. Jeg udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 12. april 2020

REVISIONSFIRMAET KLAUS JOHANSSON

Klaus Johansson  
registreret revisor

### **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### **Generelt om indretning 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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

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

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.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **Nettoomsætning**

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

#### **Andre omkostninger**

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

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af realkreditlån.

Udbytte fra kapitalandelen indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

**Ekstraordinære indtægter og omkostninger**

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, 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**

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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 vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

|   |       |
|---|-------|
| Bygninger                               | 50 år |
| Tekniske anlæg og maskiner              | 5 år  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år  |

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

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandelen i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpemateriale omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Værdipapirer**

Værdipapirer indregnes under omsætningsaktiver optages til anskaffelsessum.

**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a conto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelse. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på baggrund af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skal forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

**Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2019**

| <u>Note</u> |                                     | 2018                |
|-------------|-------------------------------------|---------------------|
|             |                                     | <u>t.kr.</u>        |
|             | Omsætning                           | 1.599.398           |
|             | Direkte omkostninger                | <u>-1.345.933</u>   |
|             | Dækningsbidrag                      | 253.465             |
|             | Salgs- og distributionsomkostninger | -53.541             |
|             | Administrationsomkostninger         | -60.273             |
| 2           | Afskrivninger, ejendomme            | <u>-48.446</u>      |
|             | Resultat af primær drift            | 91.205              |
|             | Sekundært resultat                  | <u>23.020</u>       |
|             | Resultat før renter                 | 114.225             |
|             | Renteindtægter                      | 0                   |
|             | Renteudgifter                       | <u>-58.040</u>      |
|             | Resultat før ekstraordinære poster  | 56.185              |
|             | Ekstraordinære indtægter            | 0                   |
|             | Ekstraordinære udgifter             | <u>-46.525</u>      |
|             | Resultat før skat                   | 9.660               |
| 1           | Skat af årets resultat              | <u>0</u>            |
|             | ÅRETS RESULTAT                      | <u><u>9.660</u></u> |
|             |                                     | <u><u>-17</u></u>   |

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019**

| <u>NOTE</u> |                                  | <u>AKTIVER</u>   |                      |
|-------------|----------------------------------|------------------|----------------------|
|             |                                  |                  | 2018<br><u>t.kr.</u> |
| 2           | Bygninger m.v.                   | <u>1.557.594</u> | <u>1.606</u>         |
|             | Anlægsaktiver                    | <u>1.557.594</u> | <u>1.606</u>         |
|             | Varebeholdning                   | 55.000           | 55                   |
|             | Depositum                        | 6.000            | 6                    |
|             | Værdipapirer                     | 92.805           | 92                   |
| 3           | Datterselskabsanparter           | 254.000          | 254                  |
|             | Tilgodehavende fra salg          | 33.865           | 0                    |
|             | Tilgodehavender, datterselskaber | 4.923.708        | 4.860                |
|             | Likvide beholdninger             | 33.807           | 2                    |
|             | Periodeafgrænsningsposter        | <u>11.264</u>    | <u>0</u>             |
|             | Omsætningsaktiver i alt          | <u>5.410.449</u> | <u>5.270</u>         |
|             | AKTIVER I ALT                    | <u>6.968.043</u> | <u>6.876</u>         |



**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019**

| <b><u>NOTE</u></b> | <b><u>PASSIVER</u></b>       | 2018<br><u>t.kr.</u> |
|--------------------|------------------------------|----------------------|
|                    | Grundkapital                 | 4.440.000            |
|                    | Overført overskud            | <u>376.642</u>       |
| 4                  | EGENKAPITAL I ALT            | <u>4.816.642</u>     |
|                    | Lån                          | 1.080.206            |
|                    | Nykredit                     | <u>605.343</u>       |
|                    | Langfristet gæld, i alt      | <u>1.685.549</u>     |
|                    | Kassekredit, Lokalbanken A/S | 208.472              |
|                    | Kreditorer                   | 66.228               |
|                    | Periodeafgrænsningsposter    | 66.000               |
|                    | Anden gæld                   | <u>125.152</u>       |
|                    | Kortfristet gæld             | <u>465.852</u>       |
|                    | GÆLD I ALT                   | <u>2.151.401</u>     |
|                    | PASSIVER I ALT               | <u>6.968.043</u>     |

**NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**

1. Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst andrager kr. 0.

Fonden har ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.

2. Anlægsaktiver

Bygninger samt projekteringsomkostninger m.v.:

|   | <u>Ejendomme</u>        |
|---|-------------------------|
| Saldo pr. 1. januar 2019                    | <u>2.422.339</u>        |
| Samlet anskaffelsessum pr. 31.december 2019 | <u>2.422.339</u>        |
| Afskrivninger pr 1.januar 2019              | 816.299                 |
| Årets afskrivninger                         | <u>48.446</u>           |
| Afskrivninger pr. 31.dec. 2019              | <u>864.745</u>          |
| Bogført værdi pr. 31. december 2019         | <u><u>1.557.594</u></u> |

3. Datterselskaber

|   | <u>Anskaffelsessum</u> |
|---|------------------------|
| Datterselskaber består af følgende selskaber: |                        |
| NSJV Ejendomme ApS (100%)                     | 127.000                |
| NSJV Ejendomme Rungsted ApS (100%)            | <u>127.000</u>         |
|   | <u><u>254.000</u></u>  |

Indre værdi er pr. 31.12.2019 kr. -206.970.

**NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**4. Egenkapital

Grundkapital:

Grundkapital pr. 1.1.2019 4.440.0004.440.000

Overført Overskud:

Overført fra sidste år 366.982Årets resultat 9.660 376.642

Egenkapital i alt pr. 31. december 2019

4.816.642