



Bjørn Ragle
Skovtoftevænget 19, st.
2830 Virum

København, den 13. juni 2018

Kære Bjørn

Årsregnskab 2017 - forvaltningsdepot nr. 9960-059044 – HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

Hoslagt fremsendes fondens årsregnskab for 2017 i revideret stand. Når regnskabet er godkendt bedes eksemplarer af side 6 i dateret og underskrevet stand scannet tilbage til os.

Jeg skal til regnskabet forskellige tal komme med følgende bemærkninger:

Driftsregnskabet:

Årets indtægter andrager inkl. kursavance	kr.	390.106,13
Administrationsomkostningerne beløber sig til	kr. -	42.230,75
Årets resultat bliver herefter	kr.	347.875,38
Overført fra disponibel kapital	kr.	616.990,02
Til disposition	kr.	964.865,40
Uddelinger til almennyttige formål	kr.	360.000,00
Overført til disponibel kapital	kr.	604.865,40
Herefter i alt disponeret	kr.	964.865,40



Balancen:

De bundne aktiver andrager og modsvares af passivposten Bunden fondskapital	kr.	9.707.985,42
De frie aktiver andrager og modsvares af passivposten Disponibel kapital	kr.	604.865,40
Samlet balancesum	kr.	10.312.850,82

På fondsbeholdningen af obligationer og obligationsbaserede investeringsbeviser fik fonden en negativ kursavance på kr. 1.006.718,39, der indgår i opgørelsen af den skattepligtige indkomst for 2017. På de aktiebaserede investeringsbeviser fik fonden en positiv kursavance på kr. 975.550,00. Da de aktiebaserede investeringsbeviser skattemæssigt er placeret under realisationsprincippet og dermed er skattefri indtil realisation finder sted, kan kursavancen ikke overflyttes til driften. Fonden fremførte fra 2016 et skattemæssigt underskud som følge af tab på fordringer på kr. 151.438, der forøges med dette års skattemæssige underskud kr. 1.006.718.

Der kan på nuværende tidspunkt opstilles følgende indtægts- og udgiftsbudget for fonden for hele 2018:

Indtægter

Obligationrenter	kr.	105.000
Udlodning på obligationsbaserede inv.beviser	kr.	68.660
Udlodning på aktiebaserede inv.beviser efter fradrag af udbytteskat kr. 25.458	kr.	90.262
I alt kr.	kr.	263.922

Administrationsudgifter

Forvaltningsafgift	kr.	10.800
Kontorholdsudgifter	kr.	6.500
Bestyrelsesmøde (anslået)	kr.	6.500
I alt kr.	kr.	23.800

Resultat	kr.	240.122
Overført disponibel kapital fra 2017	kr.	604.865
I alt til disposition for uddelinger	kr.	844.987

Måtte noget i regnskabet eller det opstillede budget give anledning til spørgsmål, må du lade mig det vide.

Med venlig hilsen

Peter Nymann

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL
*

Regnskab for regnskabsperioden

1. januar - 31. december 2017

CVR/SE-nr. 30 34 34 84

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

*

Side 1

Indholdsfortegnelse	Side
Revisionspåtegning	2
Anvendt regnskabsprincip	3
Resultatopgørelse 31. december	4
Balance 31. december	5
Bestyrelsens underskrifter	6
Noter	7 - 8
Beholdningsoversigt - særskilt bilag	

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen for HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

Vi har som revisionsmyndighed revideret årsregnskabet for HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNE
for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelsen for fonden har ansvaret for årsregnskabet. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Den udførte revision

Vi har udført vor revision efter god revisionsskik.

Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsregnskabet anførte beløb og oplysninger, herunder at der ikke er foretaget uhjemlede dispositioner over fondens bundne aktiver, og at årets uddelinger har hjemmel i fondens formålsbestemmelse. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af bestyrelsen anvendte regnskabspraksis og til de skøn, som bestyrelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

Det er vor 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 - 31. december 2017.

København, den 13. juni 2018

FORVALTNINGSINSTITUTTET
for Lokale Pengeinstitutter


Annelise M. Gyrding


Peter Nymann

Anvendt regnskabsprincip

Generelt

Anvendt regnskabsprincip er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Renteindtægter indtægtsføres efter forfaldsprincippet.

Øvrige indtægter og omkostninger periodiseres i den udstrækning, de vedrører regnskabsåret.

Uddelinger udgiftsføres, når beslutning er truffet af fondens bestyrelse.

Skat

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Fonden hensætter ikke til udskudt skat.

Balance

Noterede værdipapirer optages til kursværdien på balancedagen.

Øvrige aktiver optages til pålydende værdi.

Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster, der vedrører fondens bundne aktiver, føres over den bundne fondskapital.

Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster, der vedrører fondens frie aktiver, føres over resultatopgørelsen.

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

*

Side 4

Resultatopgørelse

Indtægter	2017	2016
Renter af obligationer	133.031,03	161.914
Udlodning på investeringsbeviser (obligationer)	211.915,10	197.353
Udlodning på investeringsbeviser (aktierbaserede)	45.150,00	40.600
Rentegodtgørelse SKAT	10,00	0
Overført skattemæssig kursavance fra kapitalen	0,00	171.440
I alt indtægter	390.106,13	571.307
 Udgifter		
Administrationsomkostninger		
Omkostninger v/bestyrelsesmøde	5.097,00	4.667
Forvaltningsafgift og øvrige gebyrer	10.800,00	10.800
Kontorhold	26.333,75	3.089
I alt administrationsomkostninger	42.230,75	18.556
Årets resultat	347.875,38	552.751
Overført fra disponibel kapital	616.990,02	474.239
Til disposition	964.865,40	1.026.990
 Der er disponeret således:		
Almenvelgørende formål	360.000,00	410.000
Overført til disponibel kapital	604.865,40	616.990
I alt disponeret	964.865,40	1.026.990

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

*

Side 5

Balance

Aktiver	2017	2016
Bundne aktiver		
Obligationer til kursværdi	4.250.120,79	2.672.766
Investeringsbeviser obligationsbaserede til kursværdi	3.963.718,83	6.074.481
Investeringsbeviser aktiebaserede til kursværdi	1.449.450,00	473.900
Kontant kapital	44.695,80	689.447
Mellemregning med frie aktiver	0,00	-171.440
Bundne aktiver i alt	9.707.985,42	9.739.154
Frie aktiver		
Bankindestående	592.674,90	440.905
Tilgodehavende udbytteskat	12.190,50	10.962
Mellemregning med bundne aktiver	0,00	171.440
Frie aktiver i alt	604.865,40	623.307
Aktiver i alt	10.312.850,82	10.362.461
Passiver		
Bunden fondskapital	9.707.985,42	9.739.154
Disponibel kapital	604.865,40	616.900
Skyldige omkostninger	0,00	6.317
Passiver i alt	10.312.850,82	10.362.371

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

*

Side 6

København , den 2018

Bestyrelsen for

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

*

Bjørn Ragle

Dorrit Hesse Ragle

Lars Bo Bertram

Anders Ladekarl

Mads Klæstrup Kristensen

Rasmus Stuhr Jakobsen

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSSIGE FORMÅL

*

Side 7

Kapitalforklaring

	2017
Kapital primo	9.739.153,81
Kursregulering af værdipapirer	-31.168,39
Kapital ultimo	9.707.985,42

Årets almennyttige legatuddelinger

SOS Børnebyerne, Familieprogram Etiopien	60.000,00
SOS Børnebyerne, maj skolen Hargeisa	60.000,00
Human Practice Fond	60.000,00
CARE Denmark	60.000,00
Maternity	60.000,00
Røde Kors	60.000,00

I alt **360.000,00**

Overført fra Hensat til senere uddeling 0,00

I alt ført over driften **360.000,00**

HESSE-RAGLES FOND TIL SOCIALE OG UDDANNELSESMÆSS

*

Side 8

Opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2017

Renteindtægter netto			344.946
Aktieudbytte			45.150
Realiseret og urealiseret kursavance på fordringer			-1.006.718
	I alt		-616.622
Administrationsomkostninger			42.231
Skattepligtig øvrig nettoindkomst inkl. Skattepligtig andel af aktieudbytte			-658.853
Bundfradrag			0
Nettoindkomst			-658.853
	I alt		-658.853
Andre almenvælgørende formål	360.000		
I alt almennyttige/almenvælgørende uddelinger	360.000		
Konsolideringsfradrag 4%			
af 360.000		14.400	
Konsolideringsfradrag i alt		14.400	
	I alt	374.400	
Der reduceres med:			
Bundfradrag		0	0
			-658.853
Yderligere fradrag som følge af tab på fordringer			347.865
Skattepligtig indkomst			-1.006.718

Underskud/kurstab til fremførsel

	Underskud SEL § 12	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Underskuds- saldo
Saldo primo året	0	151.438	151.438
Anvendt i året	0	0	0
Tilgang i året	0	1.006.718	1.006.718
Saldo ultimo året	0	1.158.156	1.158.156

BEHOLDNINGSOVERSIGT

FORVALTNINGS-
INSTITUTTET
for Lokale Pengeinstitutter



9960
Sociale og udd.sesmæssige formål
Hesse-Ragles Fond
v/Bjørn Ragle
Skovtoftevænget 19, st.
2830 Virum

23. april 2018 Side 1 af 2

Depotnr. 9960-059044
Kundenummer 0030343484
Udskrevet af Annelise Møller

Opgjort pr. 31.12.2017 Kl. 23.59

I ovennævnte depot er følgende til rådighed

Danske obligationer

			Kursværdi DKK
DK0009289845	3,00% Realkredit Danmark A/S 23S SA 2044		
Beholdning	183.317,83 Kurs	105,925000 pr.29.12.2017	193.430,93
Forventet udtræk		12.632,71 pr.01.01.2018	
Forventet udtræksprocent		6,8911508278	
Beregnet ikke forfalden rente			1.359,94
DK0009292476	3,00% Realkredit Danmark A/S 27S SA 2047		
Beholdning	214.098,75 Kurs	106,025000 pr.29.12.2017	225.417,00
Forventet udtræk		26.243,89 pr.01.01.2018	
Forventet udtræksprocent		12,2578439938	
Beregnet ikke forfalden rente			1.588,29
DK0009795700	3,00% NYKREDIT REAL (TOT) 2047 IO		
Beholdning	727.812,19 Kurs	106,276000 pr.29.12.2017	768.200,11
Forventet udtræk		84.282,60 pr.01.01.2018	
Forventet udtræksprocent		11,5802671135	
Beregnet ikke forfalden rente			5.399,26
DK0030386610	4,52% Danske Bank A/S hybrid		
Beholdning	2.000.000,00 Kurs	107,750000 pr.29.12.2017	2.155.000,00
XS0943370543	6,25% FRN Orsted 26/6 Perp call 2023		
Beholdning	100.000,00 Kurs	121,970000 pr.29.12.2017	
Kursværdi EUR	121.970,00 Valutakurs	744,505000	908.072,75**
Beregnet ikke forfalden rente	EUR	3.219,18	23.966,96

Danske aktier

			Kursværdi DKK
DK0016015399	Nordea Invest Virksomhedsobl.		
Beholdning	14.000,00 Kurs	93,650000 pr.29.12.2017	1.311.100,00**
DK0016044654	Nykredit Invest Engros EuroKredit		
Beholdning	1.532,00 Kurs	120,960000 pr.31.12.2017	
Kursværdi EUR	185.310,72 Valutakurs	744,505000	1.379.647,58**
DK0016231921	Sydinvest Højrentelande Mix.		
Beholdning	4.425,00 Kurs	88,650000 pr.29.12.2017	392.276,25**



9960

Sociale og udd.sesmæssige formål
Hesse-Ragles Fond
v/Bjørn Ragle
Skovtoftevænget 19, st.
2830 Virum

23. april 2018 Side 2 af 2

Depotnr. 9960-059044
Kundenummer 0030343484
Udskrevet af Annelise Møller

Danske aktier

			Kursværdi DKK
DK0060005098	Maj Invest Danske Obligationer		
Beholdning	4.650,00 Kurs	103,700000 pr.29.12.2017	482.205,00**
DK0060030872	Sydinvest Højrentel.Lokal Valuta		
Beholdning	3.700,00 Kurs	107,700000 pr.29.12.2017	398.490,00**
DK0060031847	Sparinvest Index Globale Aktier Min Risiko		
Beholdning	3.500,00 Kurs	128,900000 pr.29.12.2017	451.150,00**
DK0060293538	Bankinvest afdeling Højt Udbytte Aktier KL		
Beholdning	6.700,00 Kurs	149,000000 pr.29.12.2017	998.300,00**

T O T A L E R

Kursværdi for danske obligationer ialt	4.250.120,79
Kursværdi for danske aktier ialt	5.413.168,83
Samlet vedhængende rente	32.314,45

** Produktet er illikvidt og omfattet af MIFID II lovgivningen.
MIFID II har til hensigt at øge investorbekyttelsen.
Når et produkt er markeret som værende illikvid, betyder det, at
produktet kan være vanskeligt at omsætte.
Kursen opdateres manuelt, såfremt produktet ikke er børsnoteret.