

# Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat

Store Strandstræde 21, 1. tv. , 1255 København K

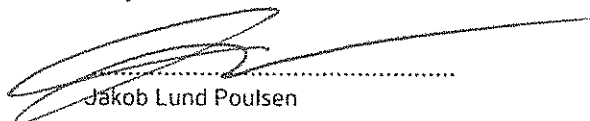
CVR-nr. 11 63 15 92



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. juli 2016

Dirigent:



Jakob Lund Poulsen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om legatet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. juli 2016  
Bestyrelsen:



Jakob Lunde Poulsen  
formand

Karin Sundberg

Christian Axel Sundberg

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat

### *Påtegning på årsregnskabet*

Vi har revideret årsregnskabet for Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for legatets 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 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 2015 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### *Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold*

I henhold til lov om erhvervsdrivende fonde har bestyrelsen ikke overholdt sin pligt til at udarbejde forretningsorden. Bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor.

### *Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold*

Bestyrelsen har foretaget uddeling i året, der overstiger de frie reserver på uddelingstidspunktet. Bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor.



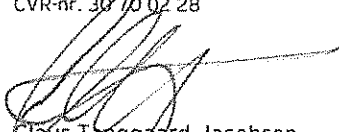
## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. juli 2016

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Tanggaard Jacobsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om legatet

Navn	Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat
Adresse, postnr. by	Store Strandstræde 21, 1. tv., 1255 København K
CVR-nr.	11 63 15 92
Stiftet	1. september 1959
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jakob Lund Poulsen, formand Karin Sundberg Christian Alex Sundberg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmut's Vej 4, 2000 Frederiksberg



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Formål og aktiviteter

Legatets formål er at yde bidrag til værdige og trængende personer, der lider af kræft eller reumatiske sygdomme.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 11.993 t.kr. mod et overskud på 7.871 t.kr. i 2014. Årets resultat er i væsentlig grad påvirket af resultatudviklingen i dattervirksomheden Seilandia Industri- og Investeringsselskab A/S.

Der er i 2015 foretaget uddelinger for 250 t.kr. Dispositionskontoen for uddelinger udgør 87 t.kr. pr. 31. december 2015.

#### Lovpligtig redegørelse for uddelinger og uddelingspolitik

Legatets uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, senest opdateret 19. marts 1991. Legatets bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik.

Legatets årlige indtægt med fradrag af administrationsudgifter anvendes af legatbestyrelsen til fordel for værdige trængende personer, der lider af kræft eller reumatiske sygdomme, hvorved bemærkes, at legatydelserne kun er tænkt som hjælp til opnåelse af hel eller delvis helbredelse og derefter rekreation, men ikke hjælp som følge af vedvarende eller nedsat arbejdsevne. Ydelserne gives højst for et år ad gangen, men kan fornyes. Medlemmer af legatstifternes slægt skal, såfremt de opfylder forannævnte betingelser og er lige så kvalificerede som andre i betragtning kommende ansøgere, have fortrinsret til at oppebære hjælp af legatet.

Halvdelen af legatets årlige indtægt tildeles hver af de to nævnte kategorier af syge.

Bestyrelsen er berettiget til helt eller delvis at undlade uddeling af legatets nettoindtægt i et år og enten henlægge de ikke uddelte beløb til uddeling i det eller de følgende år eller oplægge de ikke uddelte beløb som kapital.

Legatets uddelinger beslattes på et årligt bestyrelsesmøde efter årsrapportens godkendelse.

På bestyrelsesmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år.

Alle ansøgninger modtages og behandles af legatets bestyrelse, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med legatets uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på et bestyrelsesmøde. Bestyrelsen beslutter derefter uddelinger og sikrer i den forbindelse, at legatets midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

#### Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse

Komiteén for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelse varetager legatets formål og interesser, og forvalter legatet i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at legatets aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at bestyrelsen alene varetager legatets interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere legatets interesser i forhold til legatets dattervirksomhed, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab heri.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af legatet at sikre stifters vilje, legatets fundats og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat følger i al væsentlighed disse anbefalinger. Legatet har besluttet at fravige Anbefalingerne og dermed at indrette sig anderledes på følgende områder:

Fravigelse fra Anbefalinger	Således har legatet indrettet sig og begrundelse herfor
<p>➤ Pkt. 2.3.5. Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	<p>Legatet er reel eneaktionær og besidder mere end 90 % af kapitalen i dattervirksomheden inkl. denne virksomheds egne aktier.</p>
<p>➤ Pkt. 2.4.1. Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p>	<p>Bestyrelsen anser samtlige medlemmer for uafhængige som følge af legatets almene velegørende formål og dette uanset, at bestyrelsens medlemmer har været medlemmer af direktion i dattervirksomhed de seneste 3 år. Intet bestyrelsesmedlem modtager uddeling eller andre ydelser udover et symbolsk bestyrelseshonorar. Ingen bestyrelsesmedlemmer har væsentlige forretningsmæssige relationer til legatet. Ingen bestyrelsesmedlemmer har de seneste 3 år været ansat eller partner hos ekstern revisor. Ingen bestyrelsesmedlemmer er i nær familie med personer, eller er på anden måde personer, som ikke betragtes som uafhængig, eller er stifter eller væsentlig gavegiver. Ingen bestyrelsesmedlemmer har således relationer til eventuelle fortrinsberettigede legatmodtagere.</p>
<p>➤ 2.5.2. Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>	<p>Bestyrelsen finder for tiden ikke noget grundlag for at fastsætte en øvre aldersgrænse.</p>
<p>➤ 2.6.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p>	<p>Bestyrelsen evaluerer løbende bestyrelsesmedlemmernes indsats og legatets opnåede resultater og bidrag.</p>
<p>➤ 2.6.2. Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	<p>Der er ingen direktion. Administrationen udgøres af bestyrelsesformanden.</p>



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Bestyrelsens sammensætning

Legatet ledes af en bestyrelse bestående af 3 bestyrelsesmedlemmer, hvoraf ét af medlemmerne skal være en praktiserende advokat. Et nyt bestyrelsesmedlem udpeges af det udtrædende bestyrelsesmedlem.

Aalle medlemmer af bestyrelsen honoreres med et fast vederlag.

Bestyrelsen består af følgende medlemmer:

#### *Advokat, Jakob Lund Poulsen f. 1955 (61 år)*

Har været medlem af bestyrelsen siden 1989.

Har kompetencer som jurist og praktiserende advokat.

Er bestyrelsesmedlem i selskaber og fonde.

#### *Læge, Karin Sundberg f. 1962 (53 år)*

Har været medlem af bestyrelsen siden 1989.

Har kompetencer inden for lægefaglig specialviden, der anvendes i forbindelse med vurdering af legatansøgninger og vurdering af, hvorvidt ansøgerne opfylder kriterierne i fundatsen for tildeling.

Er bestyrelsesmedlem i selskaber og fonde.

#### *Vekselerer, Christian Axel Sundberg f. 1955 (61 år)*

Har været medlem af bestyrelsen siden 2008.

Har baggrund som vekselerer og kendskab til strategisk formuepleje.

Er bestyrelsesmedlem i selskaber og fonde.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke legatets finansielle stilling, og som ikke er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Fremtiden

For 2016 forventes et resultat på niveau med 2015.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Eksterne omkostninger	-60	-63
	Bruttoresultat	-60	-63
2	Personaleomkostninger	-18	-18
	Andel af resultat i dattervirksomhed	12.094	7.874
	Resultat af primær drift	12.016	7.793
3	Finansielle poster, netto	-23	78
	Resultat før skat	11.993	7.871
4	skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	11.993	7.871
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	12.094	7.874
	Overført til uddelingsramme	87	0
	Overført resultat	-188	-3
		11.993	7.871



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	L.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
5	Kapitalandele i dattervirksomhed	65.479	53.650
		<u>65.479</u>	<u>53.650</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>65.479</u>	<u>53.650</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	339	285
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	8	9
	Tilgodehavender i alt	<u>347</u>	<u>294</u>
	Værdipapirer	<u>1.006</u>	<u>1.096</u>
	Likvide beholdninger	<u>24</u>	<u>31</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.377</u>	<u>1.421</u>
	AKTIVER I ALT	<u>66.856</u>	<u>55.071</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	f.kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
6	Egenkapital		
	Grundkapital	5.325	5.325
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	61.322	49.493
	Uddelingsramme	87	0
	Overført resultat	0	173
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>66.734</b>	<b>54.991</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	12	12
	Anden gæld	110	68
		122	80
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>122</b>	<b>80</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>66.856</b>	<b>55.071</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
7 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legat for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

#### Resultatopgørelse

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter vederlag til bestyrelsesmedlemmer.

##### Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder nettorenter og udbytter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

##### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

#### Balance

##### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi ifølge seneste årsrapport.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med legatets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

##### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

##### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdi.

#### 2 Personaleomkostninger

Der har i 2015 ikke været ansatte i legatet, hvorfor personaleomkostninger alene omfatter bestyrelsesvederlag.

Samlet vederlag til bestyrelsen udgør 18.000 kr. (2014: 18.000 kr.).

t.kr.	2015	2014
Vederlag til bestyrelse	18	18
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	0

Bestyrelsen har derudover modtaget bestyrelsesvederlag fra dattervirksomheden Selandia Industri og Investeringselskab A/S. Vederlaget udgør for 2015 samlet 15.000 kr. (2014: 15.000 kr.)



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2015	2014
<b>3</b> Finansielle poster		
Andre poster, netto	-23	78
	<u>-23</u>	<u>78</u>
<b>4</b> Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>5</b> Kapitalandele i dattervirksomhed		
		Kapitalan- dele i dat- tervirk- somhed i 2015
t.kr.		
Kostpris 1. januar		4.156
Kostpris 31. december		4.156
Opskrivning 1. januar		49.493
Andel af årets resultat dattervirksomhed, netto		12.095
Regulering af værdi dattervirksomhed		0
Udloddet udbytte		-265
Opskrivninger 31. december		61.323
Regnskabsmæssig værdi 31. december		65.479

Hovedtal for legatets dattervirksomhed pr. 31. december 2015:

Navn og hjemsted (t.kr.)	Ejerandel	Effektiv ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Selandia Industri- og Investeringselskab A/S, København	88,27 %	97,784 %	67.233	12.368

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Egenkapital

t.kr.	Grundkapi- tal	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Uddelings- ramme	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	5.325	49.493	0	173	54.991
Opskrivning efter den indre værdi metode		12.094			12.094
Udbytte fra dattervirksomhed		-265		265	0
Årets faktiske uddelinger				-250	-250
Overført, jf. resultatdisponering			87	-188	-101
Saldo 31. december 2015	5.325	61.322	87	0	66.734

#### 7 Nærtstående parter

Fabrikant S.A. Bøytler's og Hustrus Legats nærtstående parter omfatter følgende:

Selandia Industri- og Investeringselskab A/S

Advokat Jakob Lund Poulsen, bestyrelsesformand og administrator

Christian Axel Sundberg, bestyrelsesmedlem

Karin Sundberg, bestyrelsesmedlem

Transaktioner med nærtstående parter er oplyst i årsrapporten i note 2 og 5.