
Louis Petersens Legat

H.C. Andersens Boulevard 12, c/o advokat Michael
Steen Jensen, 1553 København V

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/9 - 31/8)

CVR-nr. 15 63 38 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 26/10 2016

Michael Steen Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. september - 31. august 10

Balance 31. august 12

Noter til årsregnskabet 14

Regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for Louis Petersens Legat.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015/16.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 26. oktober 2016

Direktion

Michael Steen Jensen

Bestyrelse

Henrik Høeg Müller
formand

Michael Steen Jensen

Hans Jørgen Whitta-Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Louis Petersens Legat og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Louis Petersens Legat for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 26. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor

Conrad Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Louis Petersens Legat
H.C. Andersens Boulevard 12
c/o advokat Michael Steen Jensen
1553 København V

CVR-nr.: 15 63 38 16
Regnskabsperiode: 1. september - 31. august
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Henrik Høeg Müller, formand
Michael Steen Jensen
Hans Jørgen Whitta-Jacobsen

Direktion

Michael Steen Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Louis Petersens Legat for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fondens formål

Ikke-erhvervsmæssige formål

Louis Petersens Legat har som sine væsentligste formål, at yde tilskud til enligt stillede kvinder med børn og tilskud til foranstaltninger, der tilsigter at betrygge børns velfærd herunder tilskud til børnehaver (§2, stk. 2), samt at yde støtte til øjemed, hvorved det åndelige niveau søges fremmet for detailhandlerstanden i København og provinsbyerne, herunder ved gennemførelse af kulturelle arrangementer for dansk detailhandels unge (§2, stk. 3 a-c). Endelig yder legatet støtte til kulturelle, videnskabelige, og uddannelsesmæssige foranstaltninger (§ 2, stk. 4).

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i udlejning af to ejendomme.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 12.494.723, og fondens balance pr. 31. august 2016 udviser en egenkapital på DKK 166.084.389.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 10.374.679 (2014/15: DKK 9.808.313), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Bistand til enlige kvinder med børn til sikring af betryggende boligforhold samt støtte til institutioner og foranstaltninger, der tilsigter at betrygge børns velfærd, Legatets vedtægt § 2, stk. 2	6.055.380	5.005.188
<i>Uddelinger i henhold til ligningslovens § 7, nr 22. har i regnskabsåret 2014/15 andraget 1.088.385 (2014/15: kr. 997.000)</i>		
Støtte til øjemed, hvorved det åndelige niveau søges fremmet for detailhandlerstanden i København og provinsbyerne, herunder ved gennemførelse af kulturelle arrangementer for dansk detailhandels unge mv., Legatets vedtægt § 2, stk. 3, a-c	2.519.299	2.603.125
Støtte til kulturelle, videnskabelige, og uddannelsesmæssige foranstaltninger, Legatets vedtægt § 2, stk. 4	1.800.000	2.200.000
Uddelinger i alt	<u>10.374.679</u>	<u>9.808.313</u>

Ledelsesberetning

I årets løb er til det første led af formålsbestemmelsen ydet støtte med et beløb på TDKK 6.055 (5.005). Støtten er ydet til forskellige private institutioner, der tilgodeser legatets formål, og til enkeltpersoner. Til legatets andet hovedformål er ydet støtte med et beløb på TDKK 2.519 (2.603). Den væsentligste del af dette beløb er tilskud til kulturelle arrangementer, der afholdes på handelsskoler over hele landet, idet legatet har et løbende samarbejde med skolerne herom. Til de kulturelle, videnskabelige og uddannelsesmæssige formål, i henhold til Legatets vedtægter, er støtte ydet med TDKK 1.800 (2.200).

Redegørelse for god fondsledelse

Jf. Lov om Erhvervsdrivende Fonde § 60 skal fonde redegøre for god fondsledelse i henhold til anbefalingerne fra Komitéen for god Fondsledelse. Legatets bestyrelse har gennemgået og taget stilling til anbefalingerne som alle følges, på nær anbefaling pkt. 2.5.1 omkring udpegningsperiode af bestyrelsesmedlemmer, idet Legatets vedtægt ikke indeholder udpegningsperioder eller krav om genvalg. Et bestyrelsesmedlem skal fratræde efter aflæggelse af regnskabet for det år, hvori medlemmet er fyldt 75 år.

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan følgende oplyses om bestyrelsens medlemmer:

Ledelsesberetning

	Henrik Høeg Müller	Michael Steen Jensen	Hans Jørgen Whitta-Jacobsen
Stilling	Bestyrelsesformand	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem
Født	18. september 1963	7. februar 1958	29. september 1955
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	17. august 2005	16. september 2008	18. marts 2010
Genvalg har fundet sted	Ikke relevant	Ikke relevant	Ikke relevant
Medlemmets særlige kompetencer	Forsker, mangeårigt kendskab til legatets virksomhed, ansøgerkreds og navnlig kendskab til handelsskolerne. Samfundsmæssigt og kulturelt interesseret og socialt indstillet	Advokat, kendskab til arbejdet i fondsbestyrelse og administration af fonde. Sam-fundsmæssigt og kulturelt interesseret og socialt indstillet	Forsker, kendskab til legatets ansøgerkreds og navnlig kendskab til økonomiske forhold. Samfundsmæssigt og kulturelt interesseret og socialt indstillet
Øvrige ledelseshverv		Bestyrelsesformand: Petersminde Fonden Ambassadør Anker Svart og hustru Nina Svarts Fond Grosserer Georg Bjørkner og Hustru Ellen Bjørknens Fond Søren og Helene Hempels Legat Næstformand Ecolab A/S Foreningen Zoo's Dyrefond Bestyrelsesmedlem Louis Petersens Legat Louis Petersens Børnegård Aktieselskabet Havnen ved Kolby Kaas Havnen ved Kolby Kaas Holding A/S Egeskov Gods Egeskov Fonden A.E. Reimann Foundation	
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Medlemmet anses for uafhængigt	Medlemmet anses ikke for uafhængigt, da medlemmet er direktør for legatet, er partner i Gorrissen Federspiel, der er administrator for legatet og da medlemmet er medlem af Zoo's Dyrefond, der har modtaget donation fra legatet	Medlemmet anses for uafhængigt

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Bestyrelsen har udarbejdet redegørelse for legatets uddelingspolitik i henhold til årsregnskabslovens § 77b.

Der henvises til legatets hjemmeside:

http://louispetersenslegat.dk/Lovpligtig_redegørelse_for_fondens_uddelingspolitik_§_77_b.pdf

Louis Petersens Legat har som sine væsentligste formål, at yde tilskud til enligt stillede kvinder med børn og tilskud til foranstaltninger, der tilsigter at betrygge børns velfærd herunder tilskud til børnehaver (§ 2, stk. 2), samt yde støtte til øjemed, hvorved det åndelige niveau søges fremmet for detailhandlerstanden i København og provinsbyerne, herunder ved gennemførelse af kulturelle arrangementer for dansk detailhandels unge (§ 2, stk. 3 a-c). Endelig yder legatet støtte til kulturelle, videnskabelige og uddannelsesmæssige foranstaltninger (§ 2, stk. 4).

Der uddeles fire gange i årets løb beløb, der efter fondens formål fordeles på følgende hovedkategorier:

Sociale formål:

Bistand til enlige kvinder med børn til sikring af betryggende boligforhold samt støtte til institutioner og foranstaltninger, der tilsigter at betrygge børns velfærd, Legatets vedtægt § 2, stk. 2.

Kultur:

Støtte til øjemed, hvorved det åndelige niveau søges fremmet for detailhandlerstanden i København og provinsbyerne, herunder ved gennemførelse af kulturelle arrangementer for dansk detailhandels unge mv., Legatets vedtægt § 2, stk. 3 a-c.

Kultur, videnskab og uddannelse:

Støtte til kulturelle, videnskabelige og uddannelsesmæssige foranstaltninger, Legatets vedtægt § 2, stk. 4.

Støtte til det første led af formålsbestemmelsen ydes til forskellige private institutioner og til enkeltpersoner. Støtte til legatets andet hovedformål ydes til kulturelle arrangementer, der afholdes af handelsskoler over hele landet, idet legatet har et løbende samarbejde med skolerne herom og deltager i tilrettelæggelse af de enkelte arrangementer. Støtte til de kulturelle, videnskabelige og uddannelsesmæssige formål, i henhold til Legatets vedtægter § 2, stk. 4, ydes fortrinsvis til sådanne foranstaltninger, der kan have betydning for de under stk. 2 og 3 nævnte formål.

Det er bestyrelsens mål over en årrække at øge de årlige uddelinger til anslået DKK 10-12 millioner pr. år dog afhængig af Legatets indkomst- og formueforhold. Det tilstræbes over en årrække, at beløbene anvendes nogenlunde ligeligt fordelt på de tre hovedformål, om end større eller mindre afvigelse vil forekomme.

Legatet har indgået et samarbejde om bistand til enlige kvinder med børn med Mødrehjælpen og med Foreningen til støtte for Mødre og Børn, idet institutionerne bistår Legatet med at formidle ansøgninger fra værdigt trængende til Legatet.

Legatet støtter en række institutioner, såsom børnehaver, fritidshjem, omsorgshjem, klubber, mv.

Ledelsesberetning

Endvidere støtter Legatet en lang række sociale formål med tilknytning til børn og unge. Legatet yder ikke løbende driftstilskud.

Støtte til højnelse af det åndelige niveau for detailhandlerstanden i København og provinsbyerne ydes til handelsskoler i Danmark efter ansøgning. Legatet tilstræber årligt at besøge handelsskolerne samt tage kontakt til handelsskoler, der ikke har indsendt ansøgning. Det overordnede formål med de af legatet finansierede kulturelle arrangementer på handelsskolerne er, at eleverne får andre oplevelser end dem, de sædvanligvis opsøger i deres fritid, eller som skolerne kan tilbyde indenfor den ordinære undervisning. Det tilstræbes, at arrangementerne spænder vidt fra foredragsvirksomhed om socio-kulturelle, politiske og økonomiske emner over musikalske begivenheder til teaterstykker samt at der opnås et samspil mellem igangværende undervisningsaktiviteter, aktuelle temaer i den offentlige debat og de specifikke arrangementer, hvortil Legatet yder støtte. Støtte til unge detailhandelsfolks uddannelse og praktik i udlandet ydes i samarbejde med organisationen Praktik i Udlandet (PIU), <http://www.piu-sekretariatet.dk/>, der koordinerer udsendelsen af elever til England og Tyskland på vegne af de fleste handelsskoler i Danmark. Legatet yder ikke støtte til studerende på de videregående uddannelser ved universiteter og højere læreanstalter.

Støtte til kulturelle, videnskabelige og uddannelsesmæssige foranstaltninger skal fortrinsvis have en relation til børn og unge. Der ydes særlig støtte til større projekter, der anses for at have videregående og betydelig kulturel, videnskabelig eller uddannelsesmæssig værdi.

Usædvanlige forhold

Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt resultatet af fondens aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Erhvervsmæssig aktivitet:			
Nettoomsætning		6.118.711	6.122.507
Andre driftsindtægter	13	250.976	231.552
Andre eksterne omkostninger		-2.084.738	-1.953.236
Bruttoresultat		4.284.949	4.400.823
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-148.860	-129.132
Resultat før finansielle poster		4.136.089	4.271.691
Finansielle omkostninger	4	-187.250	-353.093
Resultat af erhvervsmæssig aktivitet		3.948.839	3.918.598
Ikke erhvervsmæssig aktivitet:			
Andre eksterne omkostninger		-406.050	-581.838
Bruttoresultat		-406.050	-581.838
Personaleomkostninger	1	-399.000	-399.000
Resultat før finansielle poster		-805.050	-980.838
Finansielle indtægter	3	9.356.915	4.149.906
Finansielle omkostninger	4	-5.981	-3.317.191
Resultat af ikke erhvervsmæssig aktivitet		8.545.884	-148.123
Resultat før skat		12.494.723	3.770.475
Skat af årets resultat	5	0	719
Årets resultat		12.494.723	3.771.194

Resultatdisponering

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Udmøntede uddelinger	10.374.679	9.808.313
Regulering af henlæggelse til senere uddeling ("uddelingsrammen")	22.544.771	13.700.803
Konsolidering af fondsformuen (§ 5, stk. 3)	2.232.824	728.239
Årets henlæggelse til fornyelse og større anlægs- og reparationsarbejder på ejendomme (§ 5, stk. 2)	1.330.601	130.000
Overført resultat	<u>-23.988.152</u>	<u>-20.596.161</u>
	<u>12.494.723</u>	<u>3.771.194</u>

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grunde og bygninger (erhvervsmæssig aktivitet)		29.236.762	25.440.111
Materielle anlægsaktiver	6	29.236.762	25.440.111
Andre værdipapirer og kapitalandele		142.459.148	146.247.765
Finansielle anlægsaktiver	7	142.459.148	146.247.765
Anlægsaktiver		171.695.910	171.687.876
Andre tilgodehavender (erhvervsmæssig aktivitet)		256.528	347.968
Andre tilgodehavender		990.432	79.783
Udskudt skatteaktiv	9	0	0
Periodeafgrænsningsposter (erhvervsmæssig aktivitet)		310.109	322.491
Tilgodehavender		1.557.069	750.242
Likvide beholdninger		3.205.517	1.880.615
Omsætningsaktiver		4.762.586	2.630.857
Aktiver		176.458.496	174.318.733

Balance 31. august

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grundkapital		34.144.119	34.144.119
Øvrige vedtægtsmæssige reserver		8.000.000	6.669.399
Konsolidering af fondsformuen		57.588.070	55.355.246
Uddelingsrammen		43.812.582	31.642.490
Overført resultat		22.539.618	35.660.639
Egenkapital	8	166.084.389	163.471.893
Andre hensættelser	10	0	246.184
Hensatte forpligtelser		0	246.184
Gæld til realkreditinstitutter (erhvervsmæssig aktivitet)		5.033.300	5.033.300
Langfristede gældsforpligtelser	11	5.033.300	5.033.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser		99.845	112.167
Anden gæld (erhvervsmæssig aktivitet)		1.758.840	2.373.108
Anden gæld		129.678	135.468
Skyldige uddelinger	12	2.569.299	2.120.000
Periodeafgrænsningsposter (erhvervsmæssig aktivitet)		783.145	826.613
Kortfristede gældsforpligtelser		5.340.807	5.567.356
Gældsforpligtelser		10.374.107	10.600.656
Passiver		176.458.496	174.318.733
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	399.000	399.000
	399.000	399.000
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	399.000	399.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Legatet har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger over for fondens ledelse.

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:
Henrik Høeg Müller, DKK 259.000, heraf DKK 70.000 i bestyrelseshonorar og DKK 189.000 for aflønning for øvrige arbejder i forbindelse med uddelinger i henhold til vedtægtens § 2, stk. 3b.

Hans-Jørgen Whitta-Jacobsen, DKK 70.000

Michael Steen Jensen, DKK 70.000

Vedrørende Advokat Michael Steen Jensen henvises endvidere til note om nærtstående parter for vederlag udbetalt til advokatfirmaet Gorissen Federspiel.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	148.860	129.132
	148.860	129.132
Der specificeres således:		
Bygninger	116.632	116.632
Bygninger på lejet grund	32.228	12.500
	148.860	129.132

Noter til årsregnskabet

3 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	9.356.175	4.141.142
Andre finansielle indtægter	740	8.764
	<u>9.356.915</u>	<u>4.149.906</u>

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	193.231	3.670.284
	<u>193.231</u>	<u>3.670.284</u>

Som fordeles således:

Erhvervsmæssig aktivitet	187.250	353.093
Ikke erhvervsmæssig aktivitet	5.981	3.317.191
	<u>193.231</u>	<u>3.670.284</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	-719
	<u>0</u>	<u>-719</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. september	25.826.405
Tilgang i årets løb	<u>3.945.511</u>
Kostpris 31. august	<u>29.771.916</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	386.294
Årets afskrivninger	<u>148.860</u>
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>535.154</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>29.236.762</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. september	<u>142.459.148</u>
Kostpris 31. august	<u>142.459.148</u>
Opskrivninger 1. september	<u>0</u>
Opskrivninger 31. august	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>142.459.148</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Grundkapital	Øvrige vedtægts- mæssige reserver	Konso- lidering af fonds- formuen	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. september	34.144.119	6.669.399	55.355.246	31.642.490	35.660.639	163.471.893
Refunderet uddelinger, tidligere år	0	0	0	0	492.452	492.452
Årets resultat	0	1.330.601	2.232.824	22.544.771	-13.613.473	12.494.723
Udmøntede uddelinger	0	0	0	-10.374.679	0	-10.374.679
Egenkapital 31. august	34.144.119	8.000.000	57.588.070	43.812.582	22.539.618	166.084.389

9 Hensættelse til udskudt skat

Der påhviler udskudt skat for legatets ejendomme samt skattemæssige hensættelser til senere uddelinger, der pr. 31. august 2016 er opgjort til ialt TDKK 3.212 (2014/15: TDKK 464).

Legatet har valgt ikke at indregne udskudt skat, idet det ikke kan forventes, at den opgjorte udskudte skat vil blive aktualiseret.

Pr. 31. august 2016 er der opgjort et udskudt skatteaktiv på ca. DKK 6,4 mio. (2014/15: 6,4 mio.), der påhviler på legatets ejendomme, og følgelig på eventuelle fremtidige ejendomsavancer. Henset til Legatets vedtægter vurderes det ikke sandsynligt at ejendommene afhændes.

Endvidere har Legatet foretaget henlæggelser til senere uddeling, og legatet har således en forpligtelse til at betale skat af disse henlæggelser, såfremt disse henlagte uddelinger ikke effektueres efter gældende regler. Den udskudte skatteforpligtelse herfor er opgjort til ca. DKK 9,7 mio. (2014/15: 6,9 mio.).

Legatet har evnen og viljen til at disponere således at uddelingerne effektueres, hvorfor der ikke afsættes udskudt skat heraf.

10 Andre hensættelser

Andre hensættelser	0	246.184
	0	246.184

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	5.033.300	5.033.300
Langfristet del	5.033.300	5.033.300
Inden for 1 år	0	0
	<u>5.033.300</u>	<u>5.033.300</u>

12 Skyldige uddelinger

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Skyldige uddelinger 1. september	2.120.000	1.248.086
Årets udmøntede uddelinger	10.374.679	9.808.313
Bortfaldne uddelinger	-436.540	-103.086
Udbetalte uddelinger, udmøntet tidligere år	-1.683.460	-1.145.000
Udbetalte uddelinger, udmøntet i året	-7.805.380	-7.688.313
Skyldige uddelinger 31. august	<u>2.569.299</u>	<u>2.120.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	22.965.111	22.952.611

Eventualforpligtelser

Louis Petersens Legat ejer ejendomme St. Kirkestræde 1/Nikolaj Plads 26 i København. I den forbindelse har der været klaget over ejendomsvurderingerne pr. oktober 2006, 2008, 2010-2015, hvilket har afstedkommet refusion af for meget betalt ejendomsværdiskat for årene.

I Legatets balance er der hensat DKK 0,0 mio. (2014/15: DKK 0,2 mio) under andre hensættelser, hvilket afspejler det forventede beløb der tilbagebetales til lejere, af de modtagne refunderede ejendomsskatter. I 2015/16 er 0,2 mio. DKK indtægtsført (2014/15: 0,2 mio. DKK) under andre driftsindtægter.

14 Nærtstående parter

Legatet har i årets løb indhentet juridisk assistance hos advokatfirmaet Gorissen Federspiel for ialt TDKK 0 (2014/15: TDKK 158) samt administrationshonorar for TDKK 480 (2014/15: TDKK 480) ekskl. moms. Herudover har der ikke i årets løb – bortset fra normalt ledelsesvederlag – været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller andre nærtstående parter. Pr. balancedagen har Gorissen Federspiel et tilgodehavende på TDKK 27 hos Legatet (2014/15: TDKK: 0).

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Louis Petersens Legat for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i ÅRL § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter og indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå fonden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ejendommens drift, samt salgsomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver samt refunderede ejendomsskatter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, realiserede og urealiserede gevinster- og tab på værdipapirer.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 100 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsvær-

Regnskabspraksis

di.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet forsikringspræmier, abonnementer og renter mv.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse 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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Regnskabspraksis

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.