TEL.: +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATSAUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

Ellen og Christen Lundsgaards Legat for lægeenker

CVR-nr. 21 55 72 18

Fondsregister nr. 104.922

Årsrapport for året 2015

Administrator:

Advokat Ole Lund-Thomsen
Grønningen 17, 1.
1270 København K

Godkendt på generalforsamlingen

den / 2016

_____

Dirigent Ole Lund-Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Legatoplysninger	3
Ledelsesberetning	4 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 – 11
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13 – 14
Noter	15 – 16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ellen og Christen Lundsgaards Legat for lægeenker.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2016

I bestyrelsen:

Ole Lund-Thomsen	Hans Iver Enemark	Klaus Ølgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til bestyrelsen for Ellen og Christen Lundsgaards Legat for lægeenker

Vi har revideret årsregnskabet for Ellen og Christen Lundgaards Legat for lægeenker for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter fondens vedtægter og beskrivelsen af den anvendte regnskabspraksis.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Fondens ledelse har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med fondens vedtægter og beskrivelsen af den anvendte regnskabspraksis. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssig skøn, som er rimelig efter omstændighederne.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med dansk revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etisk krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger ar revisors vurdering, herunder vurderingen af risiko for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for fondens udarbejdelse og aflæggelse at et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede 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. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med fondens vedtægter og beskrivelsen af den anvendte regnskabspraksis.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har 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.

Hellerup, den 20. maj 2016
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01

Henrik Bojer
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ellen og Christen Lundsgaards Legat for lægeenker Grønningen 17, 1. 1270 København K Danmark CVR-nr. 21 55 72 18 Fondsregister nr. 104.922 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Hans Iver Enemark Ole Lund-Thomsen Klaus Ølgaard
Revision	BHA Statsautoriseret Revision A/S Tuborgvej 32 DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Legatets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i drift af ejendommen beliggende Nørre Voldgade 27 – 27A.

Anbefalinger for god fondsledelse

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Ja	Bestyrelsens formand kan udtale sig til offentligheden om Fondens erhvervsmæssige aktiviteter og Fondens beslutninger om uddelinger. Formanden kan udtale sig om Fondens uddelingspolitik.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Ja	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det **anbefales**, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Ja	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.2.2 Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Ja	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Ja	
2.3.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja	
2.3.3 Det **anbefales**, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Nej	Udpegningen sker på baggrund af vedtægterne.
2.3.4 Det **anbefales**, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i	Ja	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt.		
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.	Ja	
2.4 Uafhængighed		
2.4.1 Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende: • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,	Ja	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
• er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det **anbefales**, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Ja	Fonden følger vedtægterne.
2.5.2 Det **anbefales**, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Fonden følger vedtægterne. Aldersgrænsen for de valgte bestyrelsesmedlemmer er 80 år
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
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.	Ja	
2.6.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det **anbefales**, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Ja	
3.1.2 Det **anbefales**, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert med-	Ja	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
lem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.		

Fondsledelse

Ellen og Christen Lundsgaards Legat for lægeenker ledes af en bestyrelse med 3 medlemmer.

Bestyrelsens sammensætning er som følger:

Advokat Ole Lund-Thomsen.

Valgt medlem.

Formand.

Født 7/6 1944.

Udpeget af Advokatrådet d. 21/4 1998.

Bestrider flere tillidsposter.

Anses ikke for afhængig.

Læge Hans Iver Enemark.

Valgt medlem.

Født 3/7 1935.

Udpeget af Lægeforeningen d. 12/7 1988.

Bestrider ikke andre tillidsposter.

Anses ikke for afhængig.

Professor, overlæge dr. med. Klaus Ølgaard.

Valgt medlem.

Født 27/7 1942.

Udpeget af Det sundhedsvidenskabelige Fakultet ved Københavns Universitet d. 16/9 2010.

Bestrider flere tillidsposter.

Anses ikke for afhængig.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens eneste indtægtskilde er den faste ejendom, som holdes i god vedligeholdelsesstand, hvorefter overskuddet uddeles i henhold til fundatsen til værdigt trængende lægeenker.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat før skat er t.kr. 1.839 bedre end året før, hvilket hovedsagligt skyldes et bedre resultat for udlejningen af fondens ejendom. Resultatforbedringen skyldes en højere værdiregulering af ejendom, en højere huslejeindtægter samt lavere driftsudgifter på især vedligeholdelse.

Legatets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet og anses for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke legatets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ellen og Christen Lundsgaards Legat for lægeenker er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed. Ved opstillingen af resultatopgørelsen er principperne i årsrapporten fraveget af hensyn til informationsværdien.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at legatet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

Lejeindtægter

Lejeindtægter omfatter opkrævet leje ved udlejning af ejendommen. Opkrævede bidrag til dækning af varme mv. optages i balancen.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende drift af ejendommen, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger,

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendom

Legatets ejendom værdiansættes til dagsværdi.

Ejendommen måles på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi. Nettolejeindtægten fratrukket driftsomkostninger kapitaliseret med et fastsat markedsbaseret afkastkrav.

Ved værdiansættelse af investeringsejendommen til skønnet markedsværdi føres værdireguleringen af ejendommen over resultatopgørelsen. Årets resultatopgørelse er derfor udtryk for den værdiforøgelse eller værdiforringelse, der kan henføres til året.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til amortiseret kostpris, 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til legatudbetalinger.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den beregnede effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
INDTÆGTER:			
BRUTTOFORTJENESTE	1	3.045.640	1.206.565
Bestyrelseshonorarer		16.800	16.500
RESULTAT FØR SKAT		3.028.840	1.190.065
Fondsskat	2	674.900	-38.100
ÅRETS RESULTAT		2.353.940	1.228.165

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Uddelinger	464.100	459.900
Heraf hensat tidligere år	0	0
Reserve for nettoopskrivning	0	0
Overført resultat	1.889.840	768.265
	2.353.940	1.228.165

BALANCE pr. 31. december 2015

AKTIVER	Note	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Investeringsejendomme	3	27.000.000	25.225.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		27.000.000	25.225.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT		27.000.000	25.225.000
Tilgodehavende leje		51.841	123.518
Andre tilgodehavender		13.134	68.199
Forudbetalte omkostninger		61.742	60.951
TILGODEHAVENDER I ALT		126.717	252.668
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		126.717	252.668
AKTIVER I ALT		27.126.717	25.477.668

BALANCE pr. 31. december 2015

PASSIVER	Note	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Legatets grundkapital		1.800.000	1.800.000
Opskrivningskonto		0	0
Overført resultat		15.802.209	13.912.369
EGENKAPITAL I ALT	4	17.602.209	15.712.369
Hensættelse til eventualskat		1.866.200	1.191.300
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		1.866.200	1.191.300
Gæld til realkreditinstitutter	6	5.966.501	6.208.223
Forudbetalt leje og deposita		657.862	681.209
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		6.624.363	6.889.432
Kortfristet del af langfristet gæld	6	241.721	238.128
Bankgæld, Danske Bank		723.039	1.378.210
Anden gæld		69.185	68.229
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		1.033.945	1.684.567
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		7.658.308	8.573.999
PASSIVER I ALT		27.126.717	25.477.668
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

Note 1 - Bruttofortjeneste	2015 kr.	2014 kr.
Lejeindtægter	2.176.598	2.001.432
Omkostninger	708.295	1.085.568
	1.468.303	915.864
Renteudgifter, banker	73.198	65.787
Prioritetsrenter	98.263	102.516
Overskud ved udlejning af ejendom	1.296.842	747.561
Administrationsomkostninger	26.202	19.514
	1.270.640	728.047
Værdiregulering af ejendom	1.775.000	478.518
	3.045.640	1.206.565

Note 2 - Fondsskat

Skat af årets resultat	0	0
Regulering eventualskat	674.900	-38.100
	674.900	-38.100

Note 3 - Materielle anlægsaktiver	Investerings-ejendomme
Kostpris, primo	23.994.049
Årets tilgang	0
Kostpris, ultimo	23.994.049
Op- og nedskrivninger:	
Saldo, primo	1.230.951
Årets opskrivning	1.775.000
Samlet opskrivning, ultimo	3.005.951
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO	27.000.000

Værdien af grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør kr. 37.000.000 heraf grundværdi kr. 3.923.700.

N O T E R - fortsat

Note 4 - Egenkapital:	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Legatets grundkapital:		
Saldo primo/ultimo	1.800.000	1.800.000

Som følge af, at legatet er undergivet lov om erhvervsdrivende fonde, er i 1986 kr. 1.800.000 udskilt af legatets formue til en særlig konto, for hvilken der gælder særlige regler for henholdsvis forhøjelse og nedsættelse.

Reserve for nettoopskrivning:		
Saldo primo	0	0
Overført til overført resultat	0	0
	0	0
Overført resultat:		
Saldo primo	13.912.369	13.144.104
Overført primosaldo fra reserve for nettoopskrivning	0	0
Overført af årets resultat	1.889.840	768.265
Overført til næste år	15.802.209	13.912.369
EGENKAPITAL I ALT	17.602.209	15.712.369

Note 5 - Hensættelse til legatudbetalinger

Saldo primo	0	0
Udbetalt i året	0	0
Saldo ultimo	0	0

Note 6 - Gældsforpligtelser	Forfalden u/1 år	Forfalden 1 - 5 år	Forfalden e/5 år
Realkreditinstitutter	241.721	1.003.902	4.962.599
	241.721	1.003.902	4.962.599

Note 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Saldo på konto for indvendig vedligeholdelse kr. 225.481.

Saldo på udvendig vedligeholdelse i Grundejernes Investeringsfond udgør for § 18 kr. 0 og for § 18 b kr. -10.125.071.