

Vald. Thorstensen og Hustru's Fond

Vestergade 13, 1

5000 Odense C

CVR-nr. 24 24 55 86

Årsrapport 2015

Årsrapporten er godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 29/4 2016

Henning Harder
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vald. Thorstensen og Hustru's Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

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

Odense, den 29. april 2016

Bestyrelse

Jørgen A. Christiansen
formand

Finn Vestergaard Nielsen

Henning Harder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Vald. Thorstensen og Hustru's Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vald. Thorstensen og Hustru's Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, 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 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 årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 29. april 2016

RSM

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Welinder
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger**Fonden**

Vald. Thorstensen og Hustru's Fond
Vestergade 13, 1
5000 Odense C
CVR-nr.: 24 24 55 86
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Jørgen A. Christiansen, formand
Finn Vestergaard Nielsen
Henning Harder

Revision

RSM
Statsautoriserede revisorer
Munkehatten 1B
5220 Odense SØ

Pengeinstitut

Nordea
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at yde støtte til ældre, værdigt trængende mennesker, der er bosat i Odense Kommune.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 466.689, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 18.383.397.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77 a og uddelinger § 77b

Fondens bestyrelse ønsker at følge anbefalinger for god fondsledelse.

I henhold til vedtægterne er fondens formål udover at vedligeholde stifterens gravsted i 100 år og yde støtte til ældre, værdigt trængende mennesker, der er bosat i Odense Kommune. Fonden har således ikke egentlige erhvervsmæssige aktiviteter og har således en begrænset offentlig interesse.

Fonden forklarer derfor, at anbefalingerne i afsnit 2.3 og afsnit 2.5. og punkt 2.6.1. alene følges delvis, idet vedtægterne har tillagt embedsmændene i Odd Fellow Logen nr. 36 Treuga Dei i Odense at udpege bestyrelsen.

Redegørelse for bestyrelsens sammensætning, herunder mangfoldighed:

Jørgen A. Christiansen, f. 1938, mand, er indtrådt i i bestyrelsen den 1. maj 1990.
Øvrige ledelseserhverv: Bestyrelsesformand i Peter Christiansen Holding A/S, uafhængig.

Finn Vestergaard Nielsen, f. 1948, mand, er indtrådt i bestyrelsen den 12. februar 2013.
Øvrige ledelseserhverv: Fuldt ansvarlig deltager i virksomheden Finn Vestergaard, uafhængig.

Henning Harder, f. 1953, mand, er indtrådt i bestyrelsen den 21. august 2008.
Øvrige ledelseserhverv: Direktør i DK Administration I og II ApS, i DK Administration ApS samt i Easy Consult IVS. Bestyrelsesmedlem i Danske Boliglån A/S, Lindholm Business Center A/S og Fynske Købstæders Fond. Delvis afhængig, er administrator i DK Administration ApS.

Fondens ledelse aflønnes ikke, men administrator modtager honorar for ydelser jf. note 7.

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik jf. årsregnskabslovens § 77 b.

I henhold til fondens vedtægter gives støtte til ældre, værdigt trængende mennesker, der er bosat i Odense Kommune. Støtten gives til pensionister, der har beskedne indtægter svarende til en folkepension og er uden likvide midler. Beløbene gives for en årrække og støttemodtagerne skal dokumentere at de er værdigt trængende ved at fremlægge deres årsopgørelser. Der er i året givet 23 portioner á 8.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vald. Thorstensen og Hustru's Fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tillæg af de særlige krav, der gælder for erhvervsdrivende fonde.

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, herudover 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til ejendommens drift indeholder de omkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration 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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	5 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

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

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

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 låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		2.221.538	1.550.629
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-551.861	-386.574
Andre eksterne omkostninger		-125.746	-147.739
Bruttoresultat		1.543.931	1.016.316
Resultat før af- og nedskrivninger		1.543.931	1.016.316
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-646.598	-416.764
Resultat før finansielle poster		897.333	599.552
Finansielle indtægter		87.718	125.303
Finansielle omkostninger		-420.175	-60.893
Resultat før skat		564.876	663.962
Skat af årets resultat	2	-98.187	-114.509
Årets resultat		466.689	549.453
Forslag til resultatdisponering			
Donationer/uddelinger		184.000	189.000
Overført resultat		282.689	360.453
		466.689	549.453

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		<u>29.696.907</u>	<u>30.182.067</u>
		<u>29.696.907</u>	<u>30.182.067</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.055.131</u>	<u>2.413.267</u>
		<u>2.055.131</u>	<u>2.413.267</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>31.752.038</u>	<u>32.595.334</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	1.613
Andre tilgodehavender		<u>69.791</u>	<u>107.865</u>
		<u>69.791</u>	<u>109.478</u>
Likvide beholdninger		<u>2.089.741</u>	<u>194.580</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.159.532</u>	<u>304.058</u>
AKTIVER I ALT		<u>33.911.570</u>	<u>32.899.392</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		11.624.981	11.624.981
Overført resultat		6.458.416	6.175.727
Egenkapital i alt		18.383.397	18.100.708
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		3.064.169	3.197.528
Hensatte forpligtelser i alt		3.064.169	3.197.528
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		10.534.018	0
Andre kreditinstitutter		1.009.452	0
		11.543.470	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	16.619
Kreditinstitutter		0	10.792.210
Modtagne forudbetalinger fra kunder		33.100	24.750
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.733	53.175
Selskabsskat		131.546	210.601
Anden gæld		707.155	503.801
		920.534	11.601.156
Gældsforpligtelser i alt		12.464.004	11.601.156
PASSIVER I ALT			
		33.911.570	32.899.392
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	231.546	186.935
Årets udskudte skat	<u>-133.359</u>	<u>-72.426</u>
	<u><u>98.187</u></u>	<u><u>114.509</u></u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygning- er
Kostpris 1. januar 2015		17.269.465
Tilgang i årets løb		<u>161.438</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>17.430.903</u>
Opskrivninger 1. januar 2015		<u>16.770.826</u>
Opskrivninger 31. december 2015		<u>16.770.826</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		3.858.224
Årets afskrivninger		<u>646.598</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>4.504.822</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u><u>29.696.907</u></u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 27.800.000.

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Hensat til uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	300.000	11.624.981	6.175.727	0	18.100.708
Årets resultat	0	0	282.689	184.000	466.689
Foreslået udbytte	0	0	0	-184.000	-184.000
Egenkapital 31. december 2015	300.000	11.624.981	6.458.416	0	18.383.397

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	16.619	10.534.018	0	10.272.794
Andre kreditinstitutter	0	1.009.452	0	0
	16.619	11.543.470	0	10.272.794

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 11.543, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 29.697.

Fonden har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 1.000 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 1.000 til sikkerhed for bankgæld.

7 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jørgen A. Christensen
Finn Vestergaard Nielsen
Henning Harder

Grundlag

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem og administrator via DK
Administration ApS

Noter til årsregnskabet

7 Nærtstående parter (Fortsat)

Transaktioner

Vederlag for administration af fondens ejendomme DKK 68.400 (2014 DKK 54.500)

Vederlag for øvrige administration DKK 9.626 (2014 DKK 57.053)

I alt DKK 78.026 (2014 DKK 111.553)

Vederlag for byggesagsstyring DKK 40.000 betalt til Easy Consult IVS, ejet af Henning Harder.

Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsens medlemmer.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelse og administrator eller andre nærtstående parter.