

OTTO OG LILLI KAHLES FOND

Englandsgade 25
5000 Odense C

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/04/2017

Ib Thrane
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

OTTO OG LILLI KAHLES FOND

Englandsgade 25

5000 Odense C

CVR-nr: 24246221

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor

REVISORGÅRDEN I ODENSE ApS

Thujavej 27

5250 Odense SV

DK Danmark

CVR-nr: 14335102

P-enhed: 1000724121

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Otto og Lilli Kahles Fond .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til fondsmødets godkendelse.

Odense C, den 24/04/2017

Bestyrelse

Helle Günther Nonved

Ib Thrane

Lilli Marianne Dall

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til bestyrelsen i Otto og Lilli Kahles Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OTTO OG LILLI KAHLES FOND for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes

besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense SV, 24/04/2017

Leif Christensen H.D.
Registreret revisor
REVISORGÅRDEN I ODENSE ApS
CVR: 14335102

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter

Otto og Lili Kahles Fonds formål er at:

- sikre og underbygge det økonomiske grundlag ved at udleje ejendom til bolig og erhvervsformål.
- at yde støtte til almen velgørende eller andet almennyttigt formål (1/4 af fondens uddelinger).

Ved støtte til almenvelgørende formål, skal støtte ydes efter økonomisk trang.

- at yde støtte til økonomisk trængende (1/4 af fondens uddelinger)
- at yde støtte til stifterens familie (1/2 af fondens uddelinger). Fondens midler kan uddeles til de af stifterens familiemedlemmer, der efter bestyrelsens skøn har støtte og hjælp behov. Fondens midler kan anvendes til uddannelse og dygtiggørelse, bosætning og etablering, samt sådanne formål som bestyrelsen finder støtte værdige.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens uddelingspolitik

Fonden vil sikre og underbygge det økonomiske grundlag for dens udlejningsejendom, ved i betydeligt omfang at konsolidere sig ved opbygning af egenkapitalen i fonden samt afvikle gæld, således at øvrige formål sikres.

I 2016 er der ikke foretaget uddelinger.

God fondsledelse

I forlængelse af lov om erhvervsdrivende fonde har komiteen for god fondsledelse udarbejdet et sæt ”Anbefalinger for god fondsledelse”, som erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til og i årsrapporten forklare, hvis anbefalingerne ikke følges.

Otto og Lilli Kahles Fond følger i al væsentlighed disse anbefalinger, bortset fra anbefalingen om enkelte oplysninger vedrørende øvrige ledelseserhverv, særlige kompetencer mv. Fundatsen for Otto og Lilli Kahles Fond foreskriver ingen minimums- eller maksimumsperiode, men en aldersgrænse på 70 år.

Udgangspunktet for bestyrelsens sammensætning har været, at den skal bestå af et ulige antal på mindst 3. Mindst en person uafhængig af stifteren.

Fondens eksterne kommunikation forestås af formanden for bestyrelsen.

Bestyrelsesmedlemmerne, herunder vederlag, uafhængighed mv. er omtalt i note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Fondens nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og er opgjort på grundlag af faktureringsprincippet til nominel værdi.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet består af et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver

Udbytte

Nedskrivning af finansielle aktiver

Kursregulering under anskaffelsessum for værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22. Der er ingen udskudt skat i fonden.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Ejendommen optages til anskaffelsesprisen med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsprincippet er lineært over aktivets forventede driftsøkonomiske levetid på 100 år.

Aktiver med en kostpris på max. kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten ”Andre

eksterne omkostninger”.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede investeringsbeviser optages til børskursen på balancetidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indeståender i pengeinstitutter, der måles til nominel værdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		159.486	140.781
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-35.481	-35.481
Resultat af ordinær primær drift		124.005	105.300
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.837	2.334
Andre finansielle indtægter		0	57
Nedskrivning af finansielle aktiver		1.331	-2.781
Øvrige finansielle omkostninger		-40.118	-50.848
Ordinært resultat før skat		87.055	54.062
Skat af årets resultat		-18.502	0
Årets resultat		68.553	54.062
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		68.553	54.062
I alt		68.553	54.062
	Note		
Særlige poster fra resultatopgørelsen	1		

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		3.780.488	3.815.969
Materielle anlægsaktiver i alt		3.780.488	3.815.969
Andre værdipapirer og kapitalandele		92.141	90.810
Finansielle anlægsaktiver i alt		92.141	90.810
Anlægsaktiver i alt		3.872.629	3.906.779
Andre tilgodehavender		0	2.280
Periodeafgrænsningsposter		4.600	4.600
Tilgodehavender i alt		4.600	6.880
Likvide beholdninger		500.521	450.967
Omsætningsaktiver i alt		505.121	457.847
Aktiver i alt		4.377.750	4.364.626

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		339.833	271.280
Egenkapital i alt		1.839.833	1.771.280
Gæld til realkreditinstitutter		2.128.516	2.221.315
Deposita		167.865	166.753
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.296.381	2.388.068
Gæld til realkreditinstitutter		90.000	90.000
Skyldig selskabsskat		18.502	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		133.034	115.278
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		241.536	205.278
Gældsforpligtelser i alt		2.537.917	2.593.346
Passiver i alt		4.377.750	4.364.626

Noter

1. Særlige poster fra resultatopgørelsen

I andre eksterne omkostninger indgår vederlag til ledelsen.

Vederlag for 2016 udgør:

Helle Nonved, vederlag kr. 5.000.

Marianne Dall, vederlag kr. 5.000.

Ib Thrane, vederlag kr. 5.000.

Ib Thrane anses ikke for uafhængig i relation til Fonden. (Har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år)

De øvrige medlemmer af bestyrelsen er efterkommere af stifterens søskende.

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).

2. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet pant i fondens grunde og bygninger. Pantsætningens samlede omfang er nominelt kr. 2.965.011, hvoraf kr. 599.000 er indekslån 2 ½ % til år 2046. De pantsatte aktivers samlede regnskabsmæssige værdi er kr. 3.780.488.