

# **OTTO OG LILLI KAHLES FOND**

Fisketorvet 3  
5000 Odense C

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er godkendt den**

**20/04/2016**

---

**Ib Thrane**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

OTTO OG LILLI KAHLES FOND

Fisketorvet 3

5000 Odense C

CVR-nr: 24246221

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**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 2015 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. 31.12.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

Årsrapporten indstilles til fondsmødets godkendelse.

Odense C, den 20/04/2016

## Bestyrelse

Helle Günther Nonved

Ib Thrane

Lilli Marianne Dall

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Otto og Lilli Kahles Fond

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Otto og Lilli Kahles Fond for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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 fondens 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 fondens 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. 31.12.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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 SV, 20/04/2016

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

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Fonden udlejer ejendom til bolig og erhvervsformål.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets huslejeindtægter før hensættelse til Grundejernes Investeringsfond er i al væsentlighed uændret i forhold til 2014. Årets resultat er omkring kr. 87.000 større end i 2014, hvilket hovedsageligt skyldes, at der i 2014 var omkostninger til rådgivning i forbindelse med renovering af en del af taget. Forskydningen i omkostningerne i øvrigt samt i nettofinansieringsomkostningerne udgør et mindre beløb.

## Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser, som forrykker årsrapportens udsagn.

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Generelt om indregning og måling

Regnskabet er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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.

### Andre finansielle indtægter

Renteindtægter samt valutakursregulering på prioritetslån.

### 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 23,5. 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. 12.800 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 måles til nominel værdi.

**Gældsforpligtelser - generelt**

Gæld måles til nominel restgæld.

**Gæld til realkreditinstitutter**

Gælden måles til pantebrevsrestgæld.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>140.781</b>	<b>41.600</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	1	-35.481	-35.481
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>105.300</b>	<b>6.119</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		2.334	2.483
Andre finansielle indtægter .....		57	2.532
Nedskrivning af finansielle aktiver .....		-2.781	-943
Øvrige finansielle omkostninger .....		-50.848	-43.564
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>54.062</b>	<b>-33.373</b>
Skat af årets resultat .....	2	0	0
<b>Årets resultat</b> .....		<b>54.062</b>	<b>-33.373</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		54.062	-33.373
<b>I alt</b> .....		<b>54.062</b>	<b>-33.373</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger .....		3.815.969	3.851.450
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>3.815.969</b>	<b>3.851.450</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		90.810	93.591
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>90.810</b>	<b>93.591</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.906.779</b>	<b>3.945.041</b>
Andre tilgodehavender .....		2.280	225.506
Periodeafgrænsningsposter .....		4.600	4.600
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>6.880</b>	<b>230.106</b>
Likvide beholdninger .....		450.967	156.892
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>457.847</b>	<b>386.998</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>4.364.626</b>	<b>4.332.039</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	5	1.500.000	1.500.000
Overført resultat .....		271.280	217.218
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.771.280</b>	<b>1.717.218</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		2.221.315	2.303.928
Deposita .....		166.753	165.906
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>2.388.068</b>	<b>2.469.834</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		90.000	90.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		115.278	54.987
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>205.278</b>	<b>144.987</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.593.346</b>	<b>2.614.821</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>4.364.626</b>	<b>4.332.039</b>

# Noter

## 1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015 kr.	2014 kr.
Bygninger	35.481	35.481
	<u>35.481</u>	<u>35.481</u>

## 2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	4.287.459
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>4.287.459</b></u>
Af- og nedskrivning primo	-436.009
Årets afskrivning	-35.481
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<u><b>-471.490</b></u>
<b>R egnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.815.969</b>

**Grunde og bygninger omfatter matr.nr. Odense Bygrunde 1052  
Ejendommen er i 2014 vurderet til kr. 6.850.000**

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>
Kostpris primo	102.533
Tilgang	00
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>102.533</b>
Nedskrivning primo	-8.942
Tilbageført tidligere års nedskrivning	8.942
Årets afskrivning	-11.723
<b>Nedskrivning ultimo</b>	<b>-11.723</b>
<b>Kursværdi ultimo</b>	<b>90.810</b>

#### 5. Registreret kapital mv.

	<b>kr.</b>
Grundkapital	
Saldo primo	1.500.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.500.000</b>

Grundkapitalen er uændret de seneste 5 år

#### 6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af fondens samlede gældsforpligtelse forfalder kr. 1.800.000 mere end 5 år efter balancetidspunkt.

#### 7. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

## 8. 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 indeklån 2 ½ % til år 2046. De pantsatte aktivers samlede regnskabsmæssige værdi er kr. 3.815.969.