

Brand af 1848 Fond

CVR-nr. 26560624

Heglingevej 18

4180 Sorø

Årsrapport 2015

Godkendt på bestyrelsesmødet den 25.02.2016

Dirigent

Navn: Willy Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Brand af 1848 Fond
Heglingevej 18
4180 Sorø

CVR-nr.: 26560624

Hjemsted: Sorø

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Henrik Kjærulf, formand
Peter Müller, næstformand
Christian Bring
Mikkel Henriksen
Peter Nielsen

Direktion

Willy Christensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Brand af 1848 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Sorø, den 25.02.2016

Direktion

Willy Christensen
direktør

Bestyrelse

Henrik Kjærulf
formand

Peter Müller
næstformand

Christian Bring

Mikkel Henriksen

Peter Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Brand af 1848 Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brand af 1848 Fond for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Slagelse, den 25.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Skovbjerg Kristiansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er fondens formål at drive ejendomsudlejningsvirksomhed samt støtte kulturelle, almennyttige og humanitære formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets resultat udgør et overskud på 5,7 mio.kr.

Bruttoresultatet af udlejningsejendommen udgør et overskud på 346 t.kr. mod et overskud på 436 t.kr. året før. Ved vurderingen af resultatet skal tages i betragtning, at 2015 er påvirket af store vedligeholdelsesomkostninger.

Resultat af finansielle poster udgør et overskud på 7,4 mio.kr. mod et overskud på 6,9 mio.kr. i 2014. Kursgevinster, netto i 2015 udgør 3,0 mio.kr. mod kursgevinster, netto på 4,2 mio.kr. i 2014.

Uddelinger

Som nævnt under fondens hovedaktivitet har fonden til formål at drive udlejningsvirksomhed samt uddele til:

- Kulturelle
- Humanitære og
- Almennyttige formål

Fonden har i regnskabsåret 2015 uddelt i alt 4.457 t.kr. fordelt med 34% til kulturelle, 19% til humanitære og 47% til almennyttige formål.

Uddelelspolitik

Det er bestyrelsens forventning, at uddelingerne vil ligge i samme niveau i 2016, jf. resultatdisponeringen. Bestyrelsen har endnu ikke besluttet fordelingen af det kommende års uddelinger, men i henhold til uddelingspolitikken vil alle formål blive tilgodeset i 2016. Bestyrelsen forsøger ud fra de indkomne ansøgninger at fordele årets uddelinger bredt i henhold til formålene.

Bestyrelsen har besluttet, at årets legatarfortegnelse ikke bliver en integreret del af årsrapporten, men indsendes separat til fondsmyndigheden.

Ledelsesberetning

Redegørelse i henhold til anbefalingerne for god fondsledelse

Præsentation af bestyrelsen, jf. uafhængighedsanbefalingerne

Navn: Henrik Kjærulff

Stilling: Læge

Alder og køn: 59 år og mand

Dato for indtræden i fondens bestyrelse: 27.12.2011

Har genvalg fundet sted: Ja

Udløb af aktuel valgperiode: 2019

Særlige kompetencer: Læge og bredt kendskab til humanitære og kulturelle organisationer

Øvrige ledelseshverv: Driver lægepraksis i Sorø, bestyrelsesmedlem i Lægehuset Rådhusvej, Sorø ApS

Udpeget ved: Selvsupplering

Medlemmet anses for uafhængigt og begrundelse: Uafhængigt medlem, da ingen forbindelse med stifter, ikke har været ansat i fonden, og ikke har haft forretningsrelationer med fonden.

Navn: Peter Müller

Stilling: direktør

Alder og køn: 67 år og mand

Dato for indtræden i fondens bestyrelse: 01.07.2012

Har genvalg fundet sted: Ja

Udløb af aktuel valgperiode: 2019

Særlige kompetencer: Direktør og bredt erhvervs-kendskab

Øvrige ledelseshverv: Driver tøjforretning i Roskilde, bestyrelsesmedlem i Blågård Radio A/S

Udpeget ved: Selvsupplering

Medlemmet anses for uafhængigt og begrundelse: Uafhængigt medlem, da ingen forbindelse med stifter, ikke har været ansat i fonden, og ikke har haft forretningsrelationer med fonden.

Navn: Christian Bring

Stilling: direktør

Alder og køn: 49 år og mand

Dato for indtræden i fondens bestyrelse: 01.01.2014

Har genvalg fundet sted: Nej

Udløb af aktuel valgperiode: 2017

Særlige kompetencer: Direktør og bredt erhvervs-kendskab

Øvrige ledelseshverv: Driver landbrug, direktør i MMFFC 2008 ApS, direktør i Bring Holding ApS

Udpeget ved: Selvsupplering

Medlemmet anses for uafhængigt og begrundelse: Uafhængigt medlem, da ingen forbindelse med stifter, ikke har været ansat i fonden, og ikke har haft forretningsrelationer med fonden.

Ledelsesberetning

Navn: Mikkel Henriksen

Stilling: Ejendomsmægler

Alder og køn: 39 år og mand

Dato for indtræden i fondens bestyrelse: 31.12.2014

Har genvalg fundet sted: Nej

Udløb af aktuel valgperiode: 2018

Særlige kompetencer: Ejendomsmægler og bredt erhvervskendskab

Øvrige ledelseshverv: Driver Nybolig-forretning

Udpeget ved: Selvsupplering

Medlemmet anses for uafhængigt og begrundelse: Uafhængigt medlem, da ingen forbindelse med stifter, ikke har været ansat i fonden, og ikke har haft forretningsrelationer med fonden.

Navn: Peter Nielsen

Stilling: Uddeler

Alder og køn: 55 år og mand

Dato for indtræden i fondens bestyrelse: 31.12.2014

Har genvalg fundet sted: Nej

Udløb af aktuel valgperiode: 2018

Særlige kompetencer: Uddeler og bredt erhvervskendskab

Øvrige ledelseshverv: Uddeler i Slangerup Brugsforening AmbA

Udpeget ved: Selvsupplering

Medlemmet anses for uafhængigt og begrundelse: Uafhængigt medlem, da ingen forbindelse med stifter, ikke har været ansat i fonden, og ikke har haft forretningsrelationer med fonden.

Bestyrelsen følger med i udviklingen i Anbefalinger for god fondsledelse. Det er bestyrelsens opfattelse, at anbefalingerne for god fondsledelse i videst muligt omfang overholdes, bortset fra de supplerende informationer og forhold nævnt nedenfor.

Valgperiode mv.

Fondens vedtægter (Fundats) indeholder bestemmelse om, at valgperioden for bestyrelsesmedlemmerne er 4 år, samt at et medlem maksimalt kan være medlem i 12 år – det vil sige 3 valgperioder. Endvidere afgår et medlem i det år, hvor vedkommende fylder 70 år. Det er bestyrelsens opfattelse, at fundamentet for samarbejdet og varetagelse af fondens formål er kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, selvom hensynet til fornyelse kunne tale for en kortere valgperiode. Som det fremgår af præsentationen af bestyrelsen er alder og kompetencefordelingen hensigtsmæssig.

Ledelsesberetning

Evaluering

Bestyrelsen evaluerer løbende de enkelte medlemmers bidrag og resultater, men har ikke fastlagt retningslinjer for en årlig samlet evaluering af bestyrelsen og direktionen. Bestyrelsen begrundet dette med, at fondens aktiviteter ikke taler herfor, samt at bestyrelsen ønsker en fri og åben debat på alle bestyrelsesmøder.

Hjemmeside og ekstern kommunikation

Som følge af fondens aktiviteter samt administrative struktur har bestyrelsen besluttet, at fonden ikke skal have en hjemmeside. Endvidere har bestyrelsen ikke udarbejdet skriftlige retningslinjer for ekstern kommunikation, men vil overveje dette, hvis der på et tidspunkt rettes forespørgsler til fonden.

Vederlag til direktion og bestyrelse

Vederlaget til den samlede ledelse fremgår af note 1. Det kan herudover oplyses, at det ordinære honorar som bestyrelsesmedlem udgør årligt fra 22 t.kr. til 56 t.kr. Bestyrelsen anser vederlaget for forsvarligt og sædvanligt. Der har i øvrigt ikke været transaktioner med nærtstående ud over vederlaget i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter ved ejendomsdrift og svarer til årets lejeindtægt.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af fondens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens ledelse og personale.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger til administration af fonden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt gæld.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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, f.eks. uddelinger.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat (f.eks. udbytteskatter) indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger, garantbeviser og bankindeståender, der måles til nominal værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver, forpligtelser og skattemæssige hensættelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne og passiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og passiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Henlæggelser til uddelinger

Der hensættes årligt en uddelingsramme via resultatdisponeringen, som svarer til bestyrelsens forventede uddelinger det kommende år.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		345.938	436
Personaleomkostninger	1	(316.000)	(290)
Af- og nedskrivninger		(184.300)	(160)
Andre driftsomkostninger		<u>(111.522)</u>	<u>(111)</u>
Driftsresultat		(265.884)	(125)
Andre finansielle indtægter	2	8.666.826	6.992
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.228.710)</u>	<u>(59)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.172.232	6.808
Skat af ordinært resultat	4	<u>(1.456.443)</u>	<u>(1.537)</u>
Årets resultat		<u>5.715.789</u>	<u>5.271</u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		4.457.112	5.000
Overført resultat		<u>1.258.677</u>	<u>271</u>
		<u>5.715.789</u>	<u>5.271</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		10.637.369	10.822
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		<u>509.610</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>11.146.979</u>	<u>10.822</u>
 Anlægsaktiver		 <u>11.146.979</u>	 <u>10.822</u>
 Andre tilgodehavender		440.957	486
Tilgodehavende selskabsskat		609.290	149
Periodeafgrænsningsposter		<u>22.429</u>	<u>6</u>
Tilgodehavender		<u>1.072.676</u>	<u>641</u>
 Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>92.956.249</u>	<u>93.896</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>92.956.249</u>	<u>93.896</u>
 Likvide beholdninger		 <u>5.550.373</u>	 <u>918</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>99.579.298</u>	 <u>95.455</u>
 Aktiver		 <u><u>110.726.277</u></u>	 <u><u>106.277</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		54.817.902	54.818
Hensat til uddelinger		5.000.000	5.000
Overført overskud eller underskud		42.884.395	40.442
Egenkapital		<u>102.702.297</u>	<u>100.260</u>
Udskudt skat	6	4.465.985	4.227
Hensatte forpligtelser		<u>4.465.985</u>	<u>4.227</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.147.977	1.219
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>1.147.977</u>	<u>1.219</u>
Gæld til realkreditinstitutter		71.733	71
Anden gæld		2.338.285	500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.410.018</u>	<u>571</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.557.995</u>	<u>1.790</u>
Passiver		<u>110.726.277</u>	<u>106.277</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	54.817.902	5.000.000	40.442.469	100.260.371
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.457.112)	1.183.249	(3.273.863)
Årets resultat	0	4.457.112	1.258.677	5.715.789
Egenkapital ultimo	54.817.902	5.000.000	42.884.395	102.702.297

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	316.000	290
	316.000	290
 Heraf vederlag til:		
Direktion	144.000	140
 Bestyrelse	150.000	150
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.427.323	1.912
Dagsværdireguleringer	4.143.456	4.219
Øvrige finansielle indtægter	3.096.047	861
	8.666.826	6.992
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	18.959	22
Dagsværdireguleringer	1.170.271	0
Øvrige finansielle omkostninger	39.480	37
	1.228.710	59
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	34.917	38
Ændring af udskudt skat	1.568.566	1.656
Regulering vedrørende tidligere år	(1.186)	0
Effekt af ændrede skattesatser	(145.854)	(157)
	1.456.443	1.537

Noter

	Grunde og bygninger kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	12.083.290
Kostpris ultimo	12.083.290
Af- og nedskrivninger primo	(1.261.621)
Årets afskrivninger	(184.300)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.445.921)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.637.369

Forudbetalinger vedrørende anlægsaktiver indregnes til kostpris.

	2015 kr.	2014 t.kr.
6. Udskudt skat		
Værdipapirer og kapitalandele	4.386.239	4.016
Hensatte forpligtelser	79.746	211
	4.465.985	4.227
		Restgæld efter 5 år 2015 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter		850.060
		850.060

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der tinglyst pant i grunde og bygninger med bogført værdi på 10.637 t.kr.

Fonden har ikke afgivet pant i øvrige aktiver.