

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

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32 · DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

F. W. Frank og Hustrus Legat

CVR-nr. 56 94 69 18

Årsrapport for 2016

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Legatoplysninger	4
Ledelsesberetning	5 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 14
Resultatopgørelse for 2016	15
Balance pr. 31. december 2016	16 - 17
Noter	18 - 20

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for F. W. Frank og Hustrus Legat.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2017

Direktion

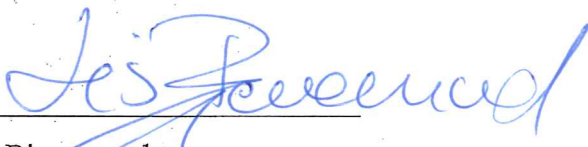


Carsten R. Christiansen
Advokat


Bestyrelse



Hans Toft
Borgmester
Formand



Lis Bjerremand
Vicekommunaldirektør
Næstformand



Carsten R. Christiansen
Advokat

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i F. W. Frank og Hustrus Legat

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for F.W. Frank og Hustrus Legat for regnskabsåret 1. januar – 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 selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 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 selskabet 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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 be-

svigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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.

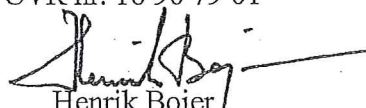
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Hellerup, den 29. maj 2017

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR nr. 18 96 79 01


Henrik Bojer
statsautoriseret revisor

LEGATOPLYSNINGER

Legat

F. W. Frank og Hustrus Legat
CVR nr. 56 94 69 18
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Hans Toft, formand
Lis Bjerremand, næstformand
Carsten Christiansen

Direktion

Carsten R. Christiansen

Ejendom

Matr. Nr. 8 bm, Vangede, Stolpegårdsvej 22, Gentofte
Stolpegårdsvej 22, Gentofte

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Legatets hovedaktivitet er drift af ejendommen matr.nr. 8 bm, Vangede, Stolpegårdsvej 22, Gentofte.

Tilpasning af legatets fundats, forretningsorden og administrationsaftale.

Fonden har i det forgangne år fået afklaret fundatsens udformning i dialog med Erhvervsstyrelsen, således at denne lever op til lov om erhvervsdrivende fonde. Endelig revideret fundats er underskrevet på det årlige regnskabsmøde.

Legatet har desuden udarbejdet en forretningsorden, idet forretningsordenen har afventet Erhvervsstyrelsens bemærkninger til den reviderede fundats. Forretningsorden er ligeledes underskrevet på det årlige regnskabsmøde.

På det årlige regnskabsmøde forelægges tillige en aftale mellem fondens direktør og bestyrelsens øvrige medlemmer om administration af ejendommen. Aftalen underskrives og godkendes af bestyrelsen.

Anbefalinger for god fondsledelse for 2016

Legatet har afleveret anbefalinger for god fondsledelse for regnskabsåret 2015.

Som note til ledelsesberetningen fremgår anbefalingerne for god fondsledelse for året 2016. Anbefalinger for god fondsledelse for 2016 er udarbejdet under hensyntagen til, at udarbejdelse af forretningsorden har måttet afvente endelig afklaring af en række forhold vedr. fundatsens udformning. Revideret fundats og forretningsorden er underskrevet på regnskabsmødet 2017, hvilket afspejler sig i anbefalingerne for 2017.

Anbefalinger for god fondsledelse (note til ledelsesberetning)

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.		Fonden har udarbejdet en forretningsorden, der er endeligt vedtaget på regnskabsmødet i 2017. Forretningsordenen har afventet endelig stillingtagen til revision af legatets fundats. Forretningsordenen tager højde for dette punkt. Der henvises i det nedenstående til forretningsordenen vedtaget i 2017.
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.		Fonden administrerer én ejendom, og der har ikke været arbejdet med strategi og uddelingspolitik hidtil, men dette er indarbejdet i forretningsordenen som vedtaget i 2017.
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.	Formanden har altid indkaldt til møder. Procedure er fastsat i forretningsordenen som vedtaget i 2017.	
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	Fonden følger, og forholdet er reguleret i forretningsordenen som vedtaget i 2017.	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.</p>		
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>		
<p>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.</p>	<p>Følges i forretningsordenen som vedtaget i 2017, men fonden er bundet af vedtægtsbestemmelserne om udpegning.</p>	
<p>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.</p>		<p>Fundatsener meget tydelig i forhold til udpegning, hvorfor fundatsen følges. Revideret fundatser godkendt i 2017.</p>
<p>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.</p>		<p>Det er pt. ikke muligt på grund af de meget faste udpegningsregler i fundatsen, der skal følges.</p>
<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet 		<p>Følges ikke grundet fonden ikke har en hjemmeside. Oplysninger om sammensætning af bestyrelsen fremgår af cvr. og ledelsesberetning i årsrapporten.</p>

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</p> <ul style="list-style-type: none"> • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævede organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		
<p>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.</p>		Fonden har ikke datterselskaber.
2.4 Uafhængighed		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>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.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, 	<p>I det omfang det er muligt for de fundatsbestemte udpegninger, følges dette.</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> • 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, • 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.		Fonden følger de fundatsbestemte udpegninger, der er uden tidsbegrænsning. (Pt. er som medlemmer udpeget borgmester i Gentofte kommune og en af Gentofte kommune udpeget person fra Gentofte kommunes forvaltning samt en af stifter udpeget)

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Fonden følger ikke denne anbefaling, da man ikke finder, at et alderskriterium er afgørende for, om et medlem har de kompetencer, der er relevante for bestyrelsesarbejdet.
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.	Procedure er fastlagt i forretningsordenen som vedtaget i 2017.	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Procedure er fastlagt i forretningsordenen som vedtaget i 2017.	
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.	Fonden følger denne anbefaling	
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem 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.	Fonden følger denne anbefaling	

Bestyrelsens sammensætning:

Bestyrelsesformand Hans Toft, borgmester i Gentofte kommune, indtrådt i bestyrelsen 7. januar 1994, valgperioden følger den kommunale valgperiode og udløber således i 2017 i forbindelse med kommunalvalget.

Lis Bjerremand, vicekommunaldirektør i Gentofte kommune, indtrådt i bestyrelsen den 21. september 1998, valgperioden følger den kommunale valgperiode og udløber således i 2017 i forbindelse med kommunalvalget.

Carsten R. Christiansen, advokat, indtrådt i direktionen den 8. juli 1998 og indtrådt i bestyrelsen den 19. marts 2016, idet der ved en fejl ikke er sket registrering af Carsten R. Christiansens udpegning tilbage til 8. juli 1998.

Uddelingspolitik

Legatet er ejer af én ejendom. Legatet har gennem mange år administreret ejendommen således, at lejemål så vidt muligt udlejes til ældre værdige, trængende, enlige ægtepar eller enlige personer, fortrinvis for tidligere funktionærer i København og Gentofte.

Legatets formue er ikke af en sådan størrelse, at legatets sekundære formål om, i det omfang det er muligt, at stille fri bolig og forplejning til rådighed, kan efterleves.

Civilstyrelsen har ved skrivelse af 17. december 2003 til Erhvervsstyrelsen givet samtykke til, at tildeling af hel eller delvis forplejning ikke kan efterleves, og dermed indgår dette ikke som en del af uddelingspolitikken for Legatet.

Legatets nuværende formål er vanskeligt at efterleve fuldt ud. Bestyrelsen har tidligere ansøgt fondsmyndigheden om godkendelse af ændring af formålsbestemmelsen og har fået afslag herpå. Bestyrelsen vil fremadrettet overveje, hvilke muligheder, der består i forhold til fundatsens formål og uddeling af boliger.

Udviklingen i regnskabsåret 2016

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende. For det kommende år forventes ligeledes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for W. F. Frank og Hustrus Legat er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed med tilvalg af enkelte regler fra klasse C. 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 investeringsejendomme 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 måles pålideligt.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Huslejeindtægter

Lejeindtægter indregnes i den periode som de vedrører, uanset forfaldstidspunktet.

Driftsomkostninger

Omkostningerne indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN**Investeringsejendomme**

Ejendommen værdiansættes til dagsværdi og værdireguleringen foretages over resultatopgørelsen. Ejendommen måles på baggrund af en afkastbaseret markedsværdi. Nettolejeindtægten fratrukket driftsomkostninger kapitaliseret med et fastsat markedsbaseret afkastkrav.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS – fortsat**Værdipapirer**

Værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 indkomst.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Der er anvendt en skattesats på udskudt skat 22 %.

Gæld til realkreditinstitutioner

Prioritetsgælden er 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. For obligationslån optaget før 1. januar 2002 anvendes den hidtidige praksis (nominel værdi).

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Lejeindtægt m.v.	1	1.732.884	1.675.406
Personaleomkostninger	2	246.014	247.890
Andre eksterne omkostninger		788.925	742.826
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		697.945	684.690
Værdiregulering af ejendommen.....		0	0
Finansielle indtægter	3	64.819	1.372
Finansielle omkostninger	4	197.790	413.474
RESULTAT FØR SKAT		564.974	272.588
Selskabsskat.....	5	111.915	7.500
ÅRETS RESULTAT		453.059	265.088
 <u>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</u>			
Overførsel til næste år.....		453.059	265.088
		453.059	265.088

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

<u>AKTIVER</u>	Note	2016 kr.	2015 kr.
Investeringsejendom.....	6	17.500.000	17.500.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>17.500.000</u>	<u>17.500.000</u>
Værdipapirer	7	53.019	52.252
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>53.019</u>	<u>52.252</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>17.553.019</u>	<u>17.552.252</u>
Andre tilgodehavender		204.050	223.458
Periodeafgrænsningsposter		<u>29.510</u>	<u>30.233</u>
TILGODEHAVENDER		<u>233.560</u>	<u>253.691</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	8	<u>2.144.545</u>	<u>1.593.604</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>2.378.105</u>	<u>1.847.295</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>19.931.124</u></u>	<u><u>19.399.547</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

<u>PASSIVER</u>	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grundkapital.....		300.000	300.000
Reservefond.....		6.640.150	6.639.383
Overførsel til næste år.....		1.820.618	1.367.559
EGENKAPITAL I ALT.....	9	8.760.768	8.306.942
Hensættelse til udskudt skat		1.091.800	1.037.100
Grundejernes Investeringsfond § 18 B		868.317	683.947
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		1.960.117	1.721.047
Prioritetsgæld.....	10	7.566.057	7.846.268
Forudbetalt husleje og deposita.....		898.713	871.996
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		8.464.770	8.718.264
Kortfristede del af langfristede gæld	10	216.463	213.360
Skyldig selskabsskat		57.215	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.072	22.416
Anden gæld.....		439.719	417.518
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		745.469	653.294
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		9.210.239	9.371.558
PASSIVER I ALT		19.931.124	19.399.547
Eventualposter m.v.	11		
Nærtstående parter	12		

NOTER

<u>Note 1 - Lejeindtægt består af</u>	2016	2015
	kr.	kr.
Lejeindtægt.....	1.875.432	1.787.574
Vaskeri indtægter	33.710	29.980
	1.909.142	1.817.554
Hensættelse efter boligreguleringslovens § 18 B.....	-150.640	-148.757
Regulering af §18 B primo	-27.493	1.609
Lejeskiftegebyr	1.875	5.000
	<u>1.732.884</u>	<u>1.675.406</u>
<u>Note 2 - Personaleomkostninger</u>		
Lønninger og gage	244.800	244.800
Andre omkostninger til social sikring	1.214	1.290
Reg. af feriepengeforpligtelser	0	1.800
	<u>246.014</u>	<u>247.890</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>Note 3 - Finansielle indtægter</u>		
Finansielle indtægter, bank	13	28
Finansielle indtægter, udbytter	1.058	1.344
Kursregulering prioritetsgæld primo tilbageført	63.748	0
	<u>64.819</u>	<u>1.372</u>
<u>Note 4 - Finansielle omkostninger</u>		
Prioritetsrenter	195.790	347.726
Bankrenter	2.000	2.000
Kursregulering af kreditforeningslån	0	63.748
	<u>197.790</u>	<u>413.474</u>
<u>Note 5 - Selskabsskat</u>		
Årets aktuelle skat	57.215	0
Regulering af udskudt skat	54.700	7.500
	<u>111.915</u>	<u>7.500</u>

NOTE R - fortsat

	2016	2015
	kr.	kr.
<u>Note 6 - Materielle anlægsaktiver</u>		
Anskaffelsessum tidligere år	9.442.002	9.442.002
Året tilgang, byfornyelse	0	0
Anskaffelsessum i alt.....	<u>9.442.002</u>	<u>9.442.002</u>
Værdiregulering primo.....	8.057.998	8.057.998
Årets værdiregulering.....	0	0
Værdiregulering i alt.....	<u>8.057.998</u>	<u>8.057.998</u>
Balanceværdi.....	<u>17.500.000</u>	<u>17.500.000</u>
Ejendomsværdi pr. 1/10 2016	<u>27.500.000</u>	<u>27.500.000</u>
<u>Note 7 - Værdipapirer</u>		
Investeringsbeviser i BG Invest er optaget til balancedagens kurs.		
<u>Note 8 - Likvide beholdinger</u>		
Indestående pengeinstitutter	1.426.867	1.032.530
Indestående i Grundejernes Investeringsfond	717.678	561.074
	<u>2.144.545</u>	<u>1.593.604</u>
<u>Note 9 - Egenkapital</u>		
Grundkapital, primo.....	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Reservefond		
Saldo pr. 1. januar.....	6.639.383	6.640.985
Kursregulering af investeringsbeviser.....	767	-1.602
	<u>6.640.150</u>	<u>6.639.383</u>
Overført resultat		
Overførsel fra tidligere år	1.367.559	1.102.471
Overført af årets resultat.....	453.059	265.088
	<u>1.820.618</u>	<u>1.367.559</u>

NOTER - fortsat

	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<u>Note 10 - Prioritetsgæld</u>		
Restgæld.....	7.782.520	7.995.880
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>216.463</u>	<u>213.360</u>
Langfristet gæld	<u>7.566.057</u>	<u>7.782.520</u>
Kursværdi.....	<u>7.926.101</u>	<u>8.059.628</u>
Forfalder inden for 1-5 år.....	<u>915.349</u>	<u>900.498</u>
Forfalder efter 5 år.....	<u>6.650.708</u>	<u>6.882.022</u>

Note 11 - Eventualposter m.v.

I henhold til lejeloven påhviler der ejendommen indvendig vedligeholdelsespligt på kr. 412.552.

Note 12 - Nærtstående parter

Advokat Carsten R. Christiansens advokatfirma har løbende ydet juridisk assistance og administration af legatets ejendom. Assistancen er foregået på reducerede markedsmæssige vilkår

Transaktioner:

Advokat Carsten R. Christiansen advokatfirma har modtaget følgende honorarer i legatet:

	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Administrationshonorar/porto i ejendommen	<u>87.500</u>	<u>87.000</u>
	<u>87.500</u>	<u>87.000</u>