

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

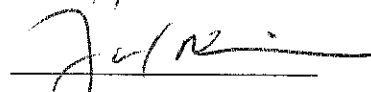
Henning Karmarks Familielegat

**c/o BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32, 2900 Hellerup**

CVR-nr. 11 66 21 88

Årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på bestyrelsesmødet
Den 19/12 2016



Dirigent: Jarl Dencker Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Legatoplysninger	3
Ledelsesberetning	4 – 8
Anvendt regnskabspraksis	9 – 11
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015	12
Balance pr. 31. december 2015	13 – 14
Noter	15 – 16

LEDELSESPÅTEGNING

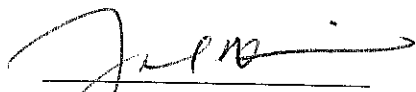
Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Henning Karmarks Familielegat.

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 2015 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

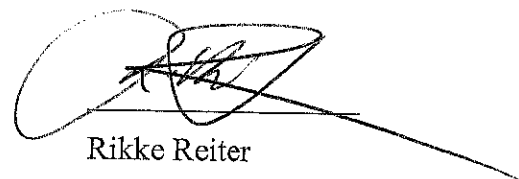
København, den 23. marts 2016

Bestyrelse

Jørgen Dencker Nielsen



Rudolf Sørensen



Rikke Reiter

DEN UAFHÆNGIG REVISORS ERKLÆRINGER

Til bestyrelsen for Henning Karmarks Familielegat

Vi har revideret årsregnskabet for Henning Karmarks Familielegat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 legatets 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 legatets 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af legatets 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.

Hellerup, den 23. marts 2016
BHA Statsautoriseret Revision A/S


Henrik Bojer
statsautoriseret revisor

LEGATOPLYSNINGER

Legatet

Henning Karmarks Familielegat
Tuborgvej 32
2900 Hellerup
Danmark

CVR nr. 11 66 21 88

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jarl Dencker Nielsen, formand
Rudolf Sørensen
Rikke Reiter

Revision

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

LEDELSESBERETNING

Legatets formål

Erhvervsmæssige formål

Legatet erhvervsmæssige aktiviteter består i ejerskab af datterselskab med investeringsaktivitet og indtægter fra filmafregninger.

Ikke erhvervsmæssige formål

Legatets virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fundatsen § 4 samt administration og forvaltning af legatets midler.

De fundatsmæssige formål består i at yde bevillinger til følgende:

1. Legatstifterens forældre, disses efterkommere, samt andre, der i væsentlig grad har været til hjælp og støtte for disse, herunder i forbindelse med pleje og pasning i tilfælde af sygdom eller arbejdsudygtighed. Lige med efterkommere regnes disses ægtefæller, såfremt de lever i ægteskab med den pågældende efterkommer, eller ved dennes død, opfylder dette krav. Lige med efterkommere regnes desuden nævnte ægtefælles særbørn og adoptivbørn.
 - Hjælp under og i forbindelse med sygdom og begravelse.
 - Hjælp til underhold, uddannelse, køb af virksomhed eller ejendom til egen beboelse.
 - Hjælp til uddannelses-, rekreations- og ferieophold eller rejser.
 - Hjælp i forbindelse med indgåelse eller opløsning af ægteskab og i øvrigt, hvor en økonomisk støtte af bestyrelsen skønnes rimeligt begrundet.
2. Skulle den legatberettigede personkreds uddø, eller skulle der igennem et længere åremål ikke være behov for økonomisk støtte til den legatberettigede kreds, kan der ydes støtte til andre formål, f.eks.
 - almengørende formål, især dansk videnskab
 - dansk lægevidenskab
 - danske videnskabsmænd, især unge videnskabsmænd, der har brug for hjælp til videre uddannelse og til løsning af videnskabelige opgaver.
3. Legatet kan også tildeles som hædersgave i anledning af modtagerens fortjeneste.

LEDELSESBERETNING - fortsat

Udvikling i regnskabsåret	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat af erhvervsmæssige aktiviteter før renter	- 105.363	177.998
Årets resultat af ikke erhvervsmæssige aktiviteter før renter	- 40.606	- 33.463
Finansielle indtægter, netto	72.312	133.203
Finansielle omkostninger, netto	0	0
Skat af årets resultat	<u>- 1.595</u>	<u>- 19.143</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>- 75.432</u>	<u>258.595</u>

Uddelinger

Der er i årets udløb uddelt kr. 824.000 (2014 kr. 824.000) der efter legatets formål er fordelt således på hovedkategorier:

Årets uddelinger	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kategori 1:		
Jette Stender	824.000	824.000
Kategori 2:		
Kategori 3:		
Uddelinger i alt	<u>824.000</u>	<u>824.000</u>

LEDELSESBERETNING - fortsat

Redegørelse for god fondsledelse

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.	Med baggrund i beslutninger truffet i bestyrelsen, er det formanden der udtaler sig til offentligheden.	
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.	Der henvises til forretningsordenen §5	
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.	Der henvises til forretningsordenen §2	
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 øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Der henvises til forretningsordenen §§2-5	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
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.	Det årlige møde hos revisoren udgør ligeledes strategi møde og evalueringsmøde.	
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.	Fonden følger anbefalingen For at tilgodese legatets udlodninger i henhold til fundatsen, tilstræbes det at, at bestyrelsen er repræsenteret af et bredt spekter af relevante kvalifikationer	
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.	Fonden følger anbefalingen. Ved vakance supplerer bestyrelsen sig selv. I den forbindelse sikrer bestyrelsen grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	

LEDELSESBERETNING - fortsat

<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 har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • 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 krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 	<p>Formand: Jarl Dencker Nielsen, 73 år, indvalgt i bestyrelsen 1991, er siden genvalgt. Indeværende valgperiode udløber 2016.</p> <p>Bestyrelsesmedlem: Rikke Reiter, 45 år, indvalgt 2012, er siden genvalgt. Indeværende valgperiode udløber 2016.</p> <p>Bestyrelsesmedlem: Rudolf Sørensen, 71 år, indvalgt 1994, er siden genvalgt. Indeværende valgperiode udløber 2016.</p> <p>Alle bestyrelsesmedlemmer udpeget i henhold til fundats.</p>	
<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>	<p>Rudolf Sørensen er eneste medlem af direktionen i dattervirksomhed A/S Henning Karmark</p>	
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<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, • 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 eksternt 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. 	<p>Alle bestyrelsesmedlemmer anses som uafhængige.</p>	

LEDELSESBERETNING - fortsat

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.	Der henvises fundats pkt. 3.4	
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af fondens bestyrelse i forbindelse med bestyrelsesmødet til godkendelse af fondens regnskab for det år, i hvilket de fylder 80 år.	
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.	Det årlige møde hos revisoren udgør ligeledes strategi møde og evalueringssmøde.	
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.	Evaluering af bestyrelsesarbejdet pågår løbende med efterfølgende kontakter på telefon eller e-mail.	
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.	Bestyrelsesmedlemmer modtager honorar, der fremgår af årsrapporten for fonden, jf. note 1.	
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.	Bestyrelsesmedlemmer modtager honorar, der fremgår af årsrapporten for dattervirksomheden A/S Henning Karmark	

Redegørelse for uddelingspolitik

At tilgodese de i fundatsen nævnte personer, kategori 1, således de får størst mulig del i fondsmidlerne.

Forventet udvikling

Det forventes, at legatets erhvervmæssige resultat for 2016 vil være positivt, mens resultatet for de ikke erhvervmæssige aktiviteter for 2016 vil ligge på niveau med 2015.

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 Henning Karmarks Familielegat er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Opdeling i erhvervsmæssig og ikke-erhvervsmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i årsregnskabslovens § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervsmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervsmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervsmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af legatet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omkostninger bestyrelses honorar.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Resultat af tilknyttede virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Fondsskat og udskudt skat**

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 posterings direkte på egenkapitalen.

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

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Driftsmateriel og inventar 5 år

Finansielle anlægsaktiver**Kapitalandele i tilknyttede virksomhed**

Kapitalandele i tilknyttede virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til børskursen på balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Egenkapital**

Legatets bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af legatformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

UDDELINGER**Udbetalte uddelinger**

Uddelinger, som i overensstemmelse med legatets formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med legatets formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af en eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervsmæssig aktivitet:			
Resultat af kapitalandel i tilknyttede virksomhed	5	-105.363	177.998
Resultat af erhvervsmæssig aktivitet		<u>-105.363</u>	<u>177.998</u>
Ikke erhvervsmæssig aktivitet:			
Andre eksterne omkostninger		24.606	17.463
Personaleomkostninger	1	16.000	16.000
Resultat af ikke erhvervsmæssig aktivitet		<u>-40.606</u>	<u>-33.463</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-145.969	144.535
Finansielle indtægter	2	72.132	133.203
Finansielle omkostninger	3	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT		-73.837	277.738
Skat af årets resultat	4	<u>1.595</u>	<u>19.143</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-75.432</u></u>	<u><u>258.595</u></u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udmøntede uddelinger		824.000	824.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode		-105.363	177.998
Regulering af uddelingsrammen		0	0
Overført resultat		<u>-794.069</u>	<u>-743.403</u>
		<u><u>-75.432</u></u>	<u><u>258.595</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2015

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u> <u>kr.</u>	<u>31/12 2014</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Erhvervsmæssig aktivitet)	5	8.290.201	8.395.564
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		8.290.201	8.395.564
ANLÆGSAKTIVER I ALT		8.290.201	8.395.564
Periodeafgrænsningsposter		200.000	26.933
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomhed (Erhvervsmæssig aktivitet)		421.105	1.400.018
TILGODEHAVENDER I ALT		621.105	1.426.951
LIKVIDE BEHOLDNINGER		6.355	6.126
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		627.460	1.433.077
AKTIVER I ALT		8.917.661	9.828.641

BALANCE pr. 31. december 2015 - fortsat

<u>PASSIVER</u>	Note	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Grundkapital		1.459.783	1.459.783
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.290.201	7.395.564
Uddelingsrammen		0	0
Overført resultat		128.782	922.851
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>8.878.766</u>	<u>9.778.198</u>
Skat		1.595	19.143
Anden gæld		37.300	31.300
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>38.895</u>	<u>50.443</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>38.895</u>	<u>50.443</u>
PASSIVER I ALT		<u>8.917.661</u>	<u>9.828.641</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personalemkostninger</u>		
Bestyrelseshonorar	16.000	16.000
Et bestyrelsesmedlem modtager i alt fra A/S Henning Karmark		
Direktionsvederlag	15.000	15.000
Bestyrelseshonorar	12.500	12.500
	<u>27.500</u>	<u>27.500</u>
<u>Note 2 - Finansielle indtægter</u>		
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomhed	72.132	133.203
Øvrige finansielle indtægter	0	0
	<u>72.132</u>	<u>133.203</u>
<u>Note 3 - Finansielle omkostninger</u>		
Øvrige finansielle omkostninger	0	0
<u>Note 4 - Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	1.596	19.143
Regulering af skat tidligere år	- 1	0
	<u>1.595</u>	<u>19.143</u>
<u>Note 5 - Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder</u>		
	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
<u>Navn:</u>	<u>Selskabs-</u>	<u>Stemme og</u>
<u>Hjemsted</u>	<u>kapital</u>	<u>ejerandel</u>
A/S Henning Karmark København	kr. 725.000	100%
		100%
Kostpris, primo	1.000.000	1.000.000
Kostpris, ultimo	1.000.000	1.000.000
Opskrivning, primo	7.395.564	7.217.566
Årets resultat	- 105.363	177.998
Udbytte	0	0
Opskrivning, ultimo	<u>7.290.201</u>	<u>7.395.564</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>8.290.201</u>	<u>8.395.564</u>

NOTER - fortsat

	31/12 2015	31/12 2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Note 6 - Egenkapital		
Grundkapital primo/ultimo	<u>1.459.783</u>	<u>1.459.783</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo	7.395.564	7.217.566
Årets nedskrivning/opskrivning	<u>- 105.363</u>	<u>177.998</u>
Saldo ultimo	<u>7.290.201</u>	<u>7.395.564</u>
Uddelingsrammen:		
Saldo primo	0	0
Overført i regnskabsåret ved brug af mellembalance	0	0
Udmøntede uddelinger i regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	922.851	1.666.254
Overført af årets resultat	<u>- 794.069</u>	<u>- 743.403</u>
Saldo ultimo	<u>128.782</u>	<u>922.851</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>8.878.766</u>	<u>9.778.198</u>

Note 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Note 8 - Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse:**

Ingen.

Nærtstående parter:

A/S Henning Karmark, jf. note 5.

Transaktioner:

Bortset fra normalt bestyrelsesvederlag, har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelsesmedlemmer.