

Østifterne Administration f.m.b.a.
CVR.nr. 25 35 27 34

Årsrapport 2016



Østifterne
støtter omtanke

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Foreningsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter	12

Foreningsoplysninger

Delegeret forsamling:

Valgt i Region Hovedstaden

Advokat Camilla Kisling
Koncerndirektør Malene Friis
Børne- og ungdomsborgmester Pia Allerslev
Adm. direktør Christian Rubæk
Tømremester Steen Colberg Jensen
Direktør Jesper Toft Fensvig
Direktør Lars Storr-Hansen
Underdirektør Camilla Khokhar

Valgt i Region Sjælland

Gårdejer Jens Eghøj Nielsen
Advokat Anne-Mette Hvidtsted
Malermester Svend Poulsen
Gårdejer Anders Frandsen
Selvstændig Anne-Lise Becker
Gårdejer Jens-Christian Bay
Optiker Jesper Bydam Eghøje
Fhv. pelsfarmer Per Borrlander

Valgt i Region Syddanmark

Gårdejer Niels Jensen
Gårdejer Ulrik Bremholm
Gårdejer Anders Sørensen
Kundemedarbejder Lene Høsthaab
Forstander Karsten B. Dressø
Rådmand Jane Jegind

Valgt i Region Midtjylland

Gårdejer Erling Bech Poulsen
Konsulent Stephen Adler Petersen
Direktør Aage B. Andersen
Gårdejer Hans Jørgen Bakkegaard
Politikommisær Kjeld Nedergaard Hansen
Direktør Bjarne Kongsgaard
Sanger og entertainer Jette Torp

Valgt i Region Nordjylland

Gårdejer Morten Knudsgaard
Advokat Jesper Møller
Sekretær Inge Bjerre Henriksen
Læge Carl Joakim Brandt

Bestyrelse:

Gårdejer Erling Bech Poulsen (formand)
Gårdejer Jens Eghøj Nielsen (næstformand)
Konsulent Stephen Adler Petersen
Læge Carl Joakim Brandt
Advokat Camilla Kisling
Koncerndirektør Malene Friis

Direktion:

Direktør Lars Suhr Olsen

Revision:

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Adresse:

Østifterne Administration f.m.b.a.
Kalvebod Brygge 1
1780 København V

CVR-nr. 25 35 27 34

Telefon 44 55 96 64

Telefax 44 55 96 95

Mail suhr@oestifterne.dk

www.oestifterne.dk

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Østifterne Administration f.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. april 2017

Direktion

Lars Suhr Olsen
Direktør

Bestyrelse

Erling Bech Poulsen
Formand

Jens Eghøj Nielsen
Næstformand

Camilla Kisling

Carl Joakim Brandt

Malene Friis

Stephen Adler Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til Medlemmerne i Østifterne Administration f.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østifterne Administration f.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningen aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 foreningen 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 foreningens 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 foreningen, 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. Fejlinformation 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING, fortsat

- 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 foreningens 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 foreningens 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 foreningen 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 bl.a. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING, fortsat

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.

København, den 4. april 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Lars Kronow

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning for 2016

Foreningen Østifterne blev etableret i år 2000, hvor Nykredit koncernen købte Østifterne Forsikring gs. og ændrede navnet på forsikringsselskabet til Nykredit Forsikring A/S. Betalingen for det gensidige forsikringsselskab blev givet til den nydannede forening Østifterne i form af aktier for knap 1 mia.kr. i Nykredit Holding A/S og 200 mio.kr. i "frie midler".

I 2010 blev Nykredit Forsikring A/S købt af forsikringskoncernen Gjensidige, Norge i forbindelse med aftale mellem Gjensidige og Nykredit koncernen om et langsigtet strategisk samarbejde, hvor Nykredit henviser privatkunder til Nykredit Forsikring A/S og erhvervs- og landbrugskunder til Gjensidige, Danmark.

Samarbejdsaftalen mellem Nykredit og Gjensidige medførte, at Nykredit Forsikring A/S opretholdes som selvstændig juridisk enhed, der er et 100 % ejet datterselskab af Gjensidige, Norge. Østifterne opretholder bestyrelsesrepræsentation i Nykredit Forsikring A/S. Endvidere deltager Østifterne i et Advisory Board for Gjensidiges og Nykredit Forsikrings aktiviteter på det danske forsikringsmarked.

Østifterne opretholder aktiebesiddelse og bestyrelsesrepræsentation i Nykredit koncernen og har endvidere investeret i aktier i forsikringskoncernen Gjensidige, Norge.

Det er Østifternes formål dels at medvirke til at opretholde og videreføre den i Nykredit Forsikring A/S drevne forsikringsvirksomhed og dels at have ejerskab og tage del i Nykredit koncernens virksomhed samt yderligere medvirke med støtte til skadeforebyggende aktiviteter, uddannelse, humanitære støtte- og hjælpeaktiviteter og i øvrigt at yde støtte til almennyttige formål.

Medlemmer af foreningen Østifterne er enhver, der er forsikringstager i Nykredit Forsikring A/S samt enhver, der er kunde i et forsikringsselskab i Gjensidige koncernen, såfremt kundeforholdet er etableret på grundlag af henvisning fra et selskab i Nykredit koncernen.

Østifternes øverste myndighed er generalforsamlingen, der består af delegerede, som vælges af og blandt foreningens medlemmer. Valg af delegerede finder sted hvert 5. år og foretages successivt i hver af de 5 valgkredse, der er sammenfaldende med landets regionsopdeling.

Østifterne ledes af en bestyrelse, der er valgt blandt de delegerede. Den daglige ledelse varetages af en direktør.

Spaltning af Østifterne

Ved en ekstraordinær generalforsamling 22. juni 2016 vedtog de delegerede enstemmigt at gennemføre en spaltning af Foreningen Østifterne i 2 under navnene "Østifterne f.m.b.a." og "Østifterne Administration f.m.b.a."

Beslutningen blev gennemført for at sikre Østifternes fortsatte, langsigtede virke og eksistens efter en kommende børsnotering af Nykredit, hvorefter Østifternes beholdning af Nykredit-aktier ville blive beskattet efter lagerbeskatningsmetoden. Ved eventuelle kursudsving i de enkelte år, ville det potentielt øge Østifternes skattebetalinger markant og kunne medføre, at Østifterne måtte sælge ud af aktierne og neddrøse de almennyttige uddelinger betydeligt for at kunne betale skatten.

Foreningen Østifterne var af historiske grunde skattemæssigt kategoriseret som et forsikringsselskab og ikke en almennyttig forening. Forud for den ekstraordinære generalforsamling havde Østifterne i foråret 2016 fået Erhvervsstyrelsens og SKATs forhåndsgodkendelse til at udspalte største

Ledelsesberetning for 2016, fortsat

delen af foreningens aktiver til en nystiftet forening "Østifterne f.m.b.a.", der bliver beskattet som en almennyttig og ideel forening. Den gennemførte spaltning gør det muligt at udbygge Østifternes almennyttige uddelinger og støtte til skadeforebyggende aktiviteter.

Østifterne Administration f.m.b.a.

Østifterne Administration har varetaget administrative opgaver på vegne af Østifterne f.m.b.a. i 2016.

Østifterne Administrations omkostninger til løn, husleje mm. refunderes af Østifterne f.m.b.a.

Regnskabsberetning

Der er overskud af den egentlige administrationsvirksomhed på 123 t.kr., men et negativt afkast på værdipapirerne på 134 t.kr. fra grundkapitalen på 10 mio. kr. medfører, at der er et underskud før skat på 16 t.kr.

Da alle udgifter vedr. løn, husleje mm. refunderes af Østifterne f.m.b.a. forventes også fremover et positivt resultat af administrationsvirksomheden.

Sammenligningstal

Sammenligningstal for 2015 er i resultatopgørelsen vist som 1 % af de realiserede 2015 tal, svarende til den ideelle andel der ikke er udspaltet. Sammenligningstal i balancen svarer til åbningsbalancen fra spaltningensregnskabet.

Fremtidsudsigter

Alle udgifter vedr. løn, husleje mm. refunderes af Østifterne f.m.b.a. og der forventes fremover et positivt resultat af administrationsvirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A. Skemaet for resultatopgørelsen er fraveget med henblik på at opnå et mere retvisende billede af resultatet af foreningens aktivitet.

Alle tal i regnskabet præsenteres i hele t.kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal. Som følge af afrunding til hele t.kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Honorarer

Honorar ved salg af foreningens ydelser indregnes i resultatopgørelsen ved fakturering. Honorar indregnes eksklusive moms.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til drift og vedligeholdelse af foreningens serviceydelser samt andre tilknyttede omkostninger der er anvendt, for at opnå årets omsætning.

Aktier

Børsnoterede aktier optages til den ultimo regnskabsåret gældende dagsværdi. Samtlige realiserede eller urealiserede kursgevinster og -tab føres over resultatopgørelsen. Modtagende udbytter indregnes i resultatopgørelsen.

Obligationer

Børsnoterede obligationer optages til den ultimo regnskabsåret gældende dagsværdi. Obligationer, der er udtrukket primo januar det følgende år, optages til pari. Samtlige realiserede eller urealiserede kursgevinster og -tab føres over resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat, ændring af udskudt skat og regulering til tidligere år.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Honorarer		377	0
Løn og honorar m.v.	1	-230	-20
Øvrige administrationsomkostninger	2	-24	-9
Resultat af administrationsvirksomhed		123	-29
Formålsbestemte udlodninger		0	-80
Resultat af værdipapirer	3	-134	224
Finansielle udgifter		-5	0
Resultat før skat		-16	115
Skat	4	4	-43
RESULTAT		-12	72

Balance pr. 31. december 2016

AKTIVER	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Udskudte skatteaktiver		4	0
Periodeafgrænsningsposter		17	0
Tilgodehavender		20	0
Aktier		2.474	0
Obligationer og investeringsforeninger		5.884	0
Værdipapirer		8.358	0
Likvider		3.264	10.508
AKTIVER		11.642	10.508
PASSIVER			
Grundkapital		10.000	10.000
Overført resultat		0	-72
Årets overførte resultat		-12	72
Egenkapital	5	9.988	10.000
Mellemregning med anden forening		1.006	0
Anden gæld	6	182	508
Skyldig skat		467	0
Gæld		1.655	508
PASSIVER		11.642	10.508

Noter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1. Lønninger og vederlag		
Aflønning af direktion, bestyrelse og delegeretforsamling	230	20
Andre udgifter til social sikring, lønsumsafgift	0	0
	230	20
Antal ansatte	1	1
2. Øvrige administrationsomkostninger		
Bestyrelse, delegeretforsamling og generalforsamling	0	2
Honorar til Nykredit Realkredit A/S	0	1
Revision, skat og anden assistance	22	3
Annoncering	0	1
Kontorhold m.v.	2	0
Kørsel, taxi & fly	0	2
	24	9
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revision af årsregnskabet	15	1
Skat og anden assistance	7	1
Deltagelse i generalforsamling	0	0
	22	2
3. Resultat af værdipapirer		
Renteindtægter, obligationer og investeringsforeninger	0	43
Aktieudbytte	0	30
Kursgevinst/tab, obligationer	-44	-46
Kursgevinst/tab, aktier	-85	211
Honorar til Porteføljeforvaltning	0	-11
Honorar til ledelsesinformation om portefølje (Hemonto)	0	-3
Depot- og bankomkostninger	-4	0
	-134	224

Noter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
4. Skat		
Aktuel skat	0	-43
Udskudt skat	-4	0
	-4	-43
5. Egenkapital		
Grundkapital	10.000	10.000
Reserver, primo	1.257.809	1.257.737
Reserver, afgang ved spaltning	-1.257.809	-1.257.809
	0	-72
Årets overførte resultat	-12	72
Reserver ultimo	-12	0
Egenkapital ultimo	9.988	10.000
6. Anden Gæld		
A-skat, AM-bidrag og ATP	32	348
Moms	94	0
Revision og anden assistance	22	0
Feriepengeforpligtelse	34	160
	182	508