

Rejselegat for Matematikere

c/o Kromann Reumert, Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø


CVR-nr. 22 73 52 17



Årsrapport 2016

Godkendt på bestyrelsens årsmøde, den 30. maj 2017

Dirigent:



.....
Jens Steen Jensen
formand



Building a better
working world

Indhold

Bestyrelsens påtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Bestyrelsens beretning	5
Oplysninger om fonden	5
Bestyrelsens beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse med uddelingsramme	11
Noter	12



Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Rejselegat for Matematikere for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at bestyrelsens beretning indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse på årsmødet.

København, den 30. maj 2017

Bestyrelse:

Jens Steen Jensen
formand

Pernille Bundgaard Balleby

Eskild Klausen Fredslund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Rejselegat for Matematikere

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rejselegat for Matematikere for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens 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 fonden 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.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er bestyrelsen ansvarlig for at vurdere fondens 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 bestyrelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, 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 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 fondens interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af bestyrelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som bestyrelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om bestyrelsens 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 fondens 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden 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.

Udtalelse om bestyrelsens beretning

Bestyrelsen er ansvarlig for bestyrelsens beretning.

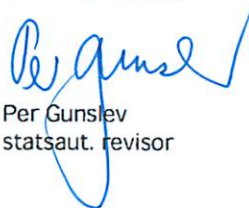
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke bestyrelsens beretning, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om bestyrelsens beretning.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse bestyrelsens beretning og i den forbindelse overveje, om bestyrelsens beretning 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 bestyrelsens beretning indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at bestyrelsens beretning er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i bestyrelsens beretning.

København, den 30. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30 70 02 28



Per Gunslev
statsaut. revisor

Bestyrelsens beretning

Oplysninger om fonden

Navn	Rejselegat for Matematikere
Adresse, postnr. By	c/o Kromann Reumert, Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø
CVR-nr.	22 73 52 17
Hjemstedskommune	Københavns Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Steen Jensen Pernille Bundgaard Balleby Eskild Klausen Fredslund
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths vej 4, 2000 Frederiksberg

Bestyrelsens beretning

Formål

Fondens formål er i henhold til vedtægterne at anvende fondens overskud til legater til udlandsrejser til nyligt uddannede cand.scient'er eller cand.mag'er med matematik som hovedfag eller hovedfag i matematik, matematik-økonomi eller statistik samt aktuaruddannede.

Udviklingen i formue og legatudvikling

Fondens aktiver er primært placeret i fast ejendom og investeringsforeningsbeviser.

Finansielle poster er i 2016 steget til 1.687 t.kr. mod 964 t.kr. i 2015. Forskellen skyldes primært, at der sidste år var et kurstab på værdipapirer.

Årets resultat udgør 2.567 t.kr. mod 1.800 t.kr. i 2015.

Bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Til fondens formål er i 2016 bevilliget 1.082 t.kr. mod 2.937 t.kr. i 2015.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Komiteén for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komiteén for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Rejselegat for Matematikere følger samtlige anbefalinger.

For så vidt angår anbefaling 2.5.2 må bestyrelsesmedlemmer ikke være fyldt 50 år første gang de bliver valgt ligesom ingen bestyrelsesmedlemmer kan have sæde i bestyrelsen i mere end 9 år.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, senest opdateret 23. september 2015. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik, hvor der uddeles legater til udlandsrejser til nyligt uddannede cand.scient'er eller cand.mag'er med matematik som hovedfag eller hovedfag i matematik, matematik-økonomi eller statistik samt aktuaruddannede.

Legater uddeles én eller to gange om året og bestyrelsen afgør, hvor mange portioner af legater, der skal udredes hvert år. Størrelsen af de enkelte portioner af legatet fastsættes af fondens bestyrelse under hensyntagen til de omkostninger, en studierejse i udlandet er forbundet med.

Bestyrelsens beretning (fortsat)

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvori uddelinger skal kunne indeholdes. For det kommende år forventes bestyrelsen på årsmødet at fastsætte en uddelingsramme på 5.000 t.kr.

Blandt samtlige modtageberettigede personer omfattet af formålsbestemmelsen, der efter seneste uddeling har afsluttet deres eksamen, foretager Notarius Publicus lodtrækning. Uddeling sker herefter i den angivne rækkefølge.

Bestyrelsens medlemmer

Jens Steen Jensen, advokat og partner, Kromann Reumert (formand)

Alder og køn: 45 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 13. januar 2009, genvalgt i 2016. Valgperioden udløber i 2018, genvalg kan ikke finde sted.

Bestyrelsesmedlemmet besidder den fornødne juridiske uddannelse.

Ingen yderligere ledelseshverv.

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Pernille Bundgaard Balleby, souschef i områdefilial, Danske Bank

Alder og køn: 49 år, kvinde

Indtrådt i bestyrelsen den 26. november 2015. Valgperioden udløber i november 2018, genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmet besidder den fornødne bankmæssige uddannelse.

Ingen yderligere ledelseshverv.

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Eskild Klausen Fredslund, ph.d.-studerende

Alder og køn: 34 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 15. maj 2014. Valgperioden udløber i maj 2017, genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmet besidder den fornødne matematiske uddannelse og erfaring som tidligere legatar.

Ingen yderligere ledelseshverv.

Bestyrelsesmedlemmet anses for afhængigt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke i den forløbne del af 2017 indtrådt hændelser, som kan have betydning for bedømmelsen af den økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Lejeindtægter	5.494.397	5.441.366
	Andre driftsindtægter	196.950	109.956
	Eksterne omkostninger vedrørende ejendommens drift	-2.958.741	-2.862.578
2	Personaleomkostninger	-445.757	-548.296
	Bruttoresultat	2.286.849	2.140.448
	Andre eksterne omkostninger	-586.063	-484.772
5	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-820.927	-820.122
	Resultat af primær drift	879.859	835.554
3	Finansielle indtægter	2.616.002	2.392.002
4	Finansielle omkostninger	-928.507	-1.427.828
	Resultat før skat	2.567.354	1.799.728
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	2.567.354	1.799.728
	Forslag til resultatdisponering		
	Konsolidering af grundkapital	0	0
	Overført til uddelingsramme	640.562	4.031.157
	Overført resultat	1.926.792	-2.231.429
		2.567.354	1.799.728

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	25.270.666	25.685.607
	Fjernvarme	200.034	240.041
	Driftsmateriel og inventar	<u>100.005</u>	<u>127.226</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.570.705</u>	<u>26.052.874</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	47.545	19.339
6	Tilgodehavende fondsskat	381.227	217.356
	Periodeafgrænsningsposter	<u>167.799</u>	<u>221.312</u>
		<u>596.571</u>	<u>458.007</u>
	Værdipapirer	<u>61.995.143</u>	<u>60.273.921</u>
	Likvide beholdninger	<u>673.156</u>	<u>2.272.465</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>63.264.870</u>	<u>63.004.393</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>88.835.575</u></u>	<u><u>89.057.267</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	10.425.821	10.425.821
	Reguleringskonto	19.712.097	19.712.097
	Disponeringskonto	32.120.215	30.193.423
	Uddelingsramme	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	67.258.133	65.331.341
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
7	Prioritetsgæld	14.508.162	14.980.207
	Henlæggelser vedrørende ejendom	1.765.756	1.702.788
	Deposita	1.588.848	1.550.125
		17.862.766	18.233.120
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	481.962	480.007
	Modtagne forudbetalinger	1.107.025	1.089.123
8	Anden gæld	2.125.689	3.923.676
		3.714.676	5.492.806
	Gældsforpligtelser i alt	21.577.442	23.725.926
	PASSIVER I ALT	88.835.575	89.057.267
1	Anvendt regnskabspraksis		
9	Legatarfortegnelse		
10	Sikkerhedsstillelser		
11	Grundejernes Investeringsfond		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse med uddelingsramme

t.kr.	Grundkapital	Regulerings- konto	Dispone- ringskonto	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.425.821	19.712.097	30.193.423	5.000.000	65.331.341
Årets faktiske uddelinger	0	0	0	-640.562	-640.562
Overført, jf. resultatdi- sponering	0	0	1.926.792	640.562	2.567.354
Egenkapital 31. decem- ber 2016	10.425.821	19.712.097	32.120.215	5.000.000	67.258.133

Der har ikke været bevægelser på grundkapitalen de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rejselegat for Matematikere for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fonden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at der fremover skal foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Fonden har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til fondens ejendom. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner (kr.)

Resultatopgørelse

Lejeindtægter

Lejeindtægter består af indtægter ved udlejning af ejendom.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til indtægter ved udlejning af ejendommen, herunder vaskeriindtægter og postkasseanlæg, samt tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Eksterne omkostninger vedrørende ejendommens drift

I eksterne omkostninger vedrørende ejendommens drift indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ejendommens drift, herunder ejendomsskatter, forsikring, renholdelse, vedligeholdelse, elektricitet og administration af ejendommen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder løn til vicevært samt honorar til bestyrelsen.

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af fonden, herunder omkostninger til administration, formueforvaltning, advokat, revisor og depotgebyrer.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver indeholder årets afskrivninger på fondens ejendom.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af låneomkostninger, samt kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og udbetalt udbytte.

Skat af årets resultat

Den udgiftsførte skat omfatter beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Ved opgørelsen af skattepligtig indkomst foretages i overensstemmelse med fondsbeskatningslovens fradrag for hensættelser til anvendelse i overensstemmelse med fondens formål, som i regnskabet indregnes ved afholdelsen på et senere tidspunkt. Udskudt skat hensættes i det omfang, det ikke anses for sandsynligt, at fonden kan anvende disponible midler svarende til de skattemæssige hensættelser inden for tidsfristen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, fjernvarme samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Tag	50 år
Vinduer	20 år
Fjernvarmeanlæg	20 år
Køkkener	20 år
Driftsmateriel og inventar	10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, omfatter noterede investeringsforeningsbeviser. Investeringsforeningsbeviserne måles til dagsværdi.

Egenkapital

Fondens egenkapital består af grundkapital, reguleringskonto, dispositionskonto samt uddelingsramme. Grundkapitalen og reguleringskontoen er bundne, mens dispositionskontoen er frie midler. Dispositionskontoen udgør midler, der er bestemt til uddelinger som angivet i fondens fundats. Uddelingsrammen skal dække uddelinger frem til årsmøde 2018.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2		
Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	441.068	543.974
Andre omkostninger til social sikring	4.689	4.322
	<u>445.757</u>	<u>548.296</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
Vederlag til bestyrelse:		
Ulla Beier	0	32.083
Pernille Bundgaard Balleby	35.000	2.917
Jens Steen Jensen	35.000	35.000
Eskild Klausen Fredslund	35.000	35.000
	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
Under andre eksterne omkostninger indgår følgende vederlag til administration:		
Vederlag til Danske Bank	64.000	64.000
Vederlag til Kromann Reumert	258.808	196.374
	<u>322.808</u>	<u>260.374</u>
3		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra pengeinstitutter	1.380	2.536
Udbytter fra investeringsforeningsbeviser	2.209.812	1.816.894
Urealiseret kursgevinst, investeringsforeningsbeviser	404.810	0
Realiseret kursgevinst, investeringsforeningsbeviser	0	479.410
Realiseret valutaafkast, investeringsforeningsbeviser	0	93.162
	<u>2.616.002</u>	<u>2.392.002</u>
4		
Finansielle omkostninger		
Renter af prioritetsgæld	519.684	580.829
Bankgebyrer	9.376	9.881
Urealiseret kurstab, investeringsforeningsbeviser	0	789.596
Realiseret kurstab, investeringsforeningsbeviser	351.671	0
Amortiseret kurstab af prioritetsgæld	9.918	9.918
Gebyrer	37.858	37.604
	<u>928.507</u>	<u>1.427.828</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Fjernvarme-anlæg	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	32.588.412	800.139	420.364	33.808.915
Tilgang	338.758	0	0	338.758
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	32.927.170	800.139	420.364	34.147.673
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	6.902.805	560.098	293.138	7.756.041
Afskrivninger	753.699	40.007	27.221	820.927
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	7.656.504	600.105	320.359	8.576.968
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	25.270.666	200.034	100.005	25.570.705

6 Tilgodehavende fondskat

kr.	2016	2015
Betalt udbytteskat	348.928	185.057
Betalt udbytteskat, tidligere år	32.299	32.299
	381.227	217.356

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Afdrag 2-5 år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	15.208.316	491.880	2.092.229	12.624.207
Låneomkostninger, amortiseret	-218.192	-9.918	-39.672	-168.602
	14.990.124	481.962	2.052.557	12.455.605

8 Anden gæld

kr.	2016	2015
Skyldige legatbevillinger	1.038.734	3.452.415
Skyldige omkostninger	946.138	330.444
Afsat bestyrelses honorar	105.000	105.000
Skyldige feriepenge	35.817	35.817
	2.125.689	3.923.676

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Anden gæld (fortsat)

I anden gæld indgår skyldige legatbevillinger, 1.393.602 kr., der specificeres således:

	Saldo 1/1 2016	Bevilget i 2016	Udbetalt i 2016	Saldo 31/12 2016
Morten Holm Falk	825.788	-312.720	-513.068	0
David Tor Bonde	0	-45.648	45.648	0
Claus Rasmus Hjort	79.820	0	-79.820	0
Andreas Kvist Bacher	95.713	17.000	-112.713	0
Mia Thaning Olsen	299.360	-18.070	-281.290	0
Chr. Øllgaard Ludvigsen	242.117	0	-242.117	0
Lise Hemmeshøj Runge	660.000	0	-660.000	0
Marcus A. Clausen	577.820	0	-577.820	0
Asbjørn Stub Jacobsen	671.797	0	-633.063	38.734
Christoffer Lyttik Sagild	0	500.000	0	500.000
Mikkel Ørberg Hansen	0	500.000	0	500.000
	<u>3.452.415</u>	<u>640.562</u>	<u>-3.054.243</u>	<u>1.038.734</u>

9 Legatarfortegnelse

Formål	Modtager	kr.
Studierejselegat	Morten Holm Falk	-312.720
Studierejselegat	David Tor Bonde	-45.648
Studierejselegat	Andreas Kvist Bacher	17.000
Studierejselegat	Mia Thaning Olsen	-18.070
Studierejselegat	Christoffer Lyttik Sagild	500.000
Studierejselegat	Mikkel Ørberg Hansen	500.000
	Samlede uddelinger for året	<u>640.562</u>

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.208 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger og fjernvarme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 25.571 t.kr.

11 Grundejernes Investeringsfond

Pr. 31. december 2016 er saldoen negativ med 19.894 t.kr., idet fonden har anvendt et større beløb til vedligeholdelse end den samlede bindingspligt. Saldoen reduceres med lejernes fremtidige indbetalinger til Grundejernes Investeringsfond.