

Léonie Sonnings Musikfond

Philip Heymans Alle 7
2900 Hellerup
CVR-nr. 33939019

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 11.05.2017

Advokat

Navn: Torsten Hoffmeyer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	15
Balance pr. 31.12.2016	16
Egenkapitalopgørelse for 2016	18
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Léonie Sonnings Musikfond
Philip Heymans Alle 7
2900 Hellerup

CVR-nr.: 33939019
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: www.sonningmusik.dk

Bestyrelse

Esben Tange, formand
Bertel Jennings Krarup, næstformand
Michael Detlev Schönwandt
Torsten Hoffmeyer
Katrine Ganer Skaug

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Léonie Sonnings Musikfond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Hellerup, den 11.05.2017

Bestyrelse

Esben Tange
formand

Bertel Jennings Krarup
næstformand

Michael Detlev Schønwardt

Torsten Hoffmeyer

Katrine Ganer Skaug

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Léonie Sonnings Musikfond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Léonie Sonnings Musikfond for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens 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 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.

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 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 ledelsen 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. 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

- 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.
- 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 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 konklusioner 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 11.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Sten Peters

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at eje og administrere de af fru Léonie Sonning skænkede ejendomme og af fondens midler uddele hædersgaver til personer, der er internationalt anerkendt som komponister, musikere, dirigenter eller sangere og at uddele stipendier til fortsat kunstnerisk udvikling for unge komponister, musikere, dirigenter eller sangere fra Danmark og de øvrige nordiske lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat udgør et overskud på 2.805 t.kr. mod 2.787 t.kr. sidste år hvilket er som forventet.

Léonie Sonnings Musikpris 2016 på 100.000 euro blev ved en koncert i koncerthuset i DR Byen, København den 7. april 2016 overrakt dirigent Herbert Blomstedt.

Tildelingen blev ledsaget med følgende begrundelse:

”Dirigenten Herbert Blomstedt tildeles med 100.000 euro Léonie Sonnings Musikpris for et helt livs arbejde i orkesterværkernes tjeneste. Som en af verdens helt store dirigenter har humanisten Herbert Blomstedts store indsats været at kæmpe mod det udvendige og for musikkens indre, blivende værdier, for at vi – med hans egne ord – kan sanse dens substans, enkelhed, transparens og harmoni.

I årets løb er der tilbudt 10 stipendier á 60.000 kr. i alt 600.000 kr.

Forventet udvikling

For 2017 forventes et positivt driftsresultat. Den årlige musikpris blev uddelt den 12. januar 2017, ligesom der er uddelt 9 stipendier.

Ledelsesberetning

Redegørelse for 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.	I fondens forretningsorden er der fastsat retningslinjer herfor.	
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.	Bestyrelsen tager mindst 1 gang årligt stilling til størrelsen af årets musikpris samt størrelse og antal af årets stipendier.	
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.	Anbefaling følges.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	Anbefaling følges.	
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.		Anbefalingen følges, dog er det således, at tre af fondens fem-seks bestyrelsesmedlemmer udpeges af institutioner.
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.		Anbefalingen følges, dog er det således, at tre af fondens fem-seks bestyrelsesmedlemmer udpeges af institutioner.
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.		Anbefalingen følges, dog er det således, at tre af fondens fem-seks bestyrelsesmedlemmer udpeges af institutioner.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<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>På fondens hjemmeside er der medtaget oplysninger om det, der skønnes relevant for offentligheden for hvert enkelt bestyrelsesmedlem, herunder hvor længe den pågældende har været medlem af bestyrelsen samt den pågældendes baggrund og faglige kvalifikationer. Endvidere er det oplyst, hvilken institution der har udpeget de tre institutionsudpegede medlemmer. Det skønnes ikke relevant at oplyse alle de pågældendes øvrige ledelseshverv samt om medlemmet anses for uafhængig i henhold til anbefalingerne.</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>Dette er ikke relevant, da der ikke er datterselskaber.</p>	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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, • 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, aktio- 		<p>Anbefalingen følges, dog er det således, at tre af fondens fem-seks bestyrelsesmedlemmer udpeges af institutioner. Aktuelt anses to bestyrelsesmedlemmer imidlertid at opfylde kriterierne for uafhængighed.</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>nær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 gavgiver, 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.	I henhold til fundatsen udpeges bestyrelsesmedlemmerne, både de institutionsudpegede og de øvrige for en periode på 4 år.	

Ledelsesberetning

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.		I henhold til fundatsen er der ingen aldersgrænse, og det vurderes ikke at være nødvendigt under hensyn til at valgperioden er 4 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.		Der er ikke fastlagt en egentlig evalueringsprocedure, men bestyrelsen er opmærksom på, at alle bidrager med de kompetencer de har.
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.		Der er med fondens administrator og bestyrelsesmedlemmet Torsten Hoffmeyer indgået en skriftlig administrationsaftale med klare retningslinjer for honorering og arbejdets omfang, hvilket jævnlig evalueres.
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.	Bestyrelsesmedlemmerne honoreres med et fast vederlag.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.		Bestyrelsen finder det ikke relevant at oplyse hvert enkelt bestyrelsesmedlems honorar, idet lovgivningens krav om, at det samlede vederlag oplyses, anses for at være tilstrækkelig relevant information.

Legatarfortegnelse

2016

kr.

Musikprisen 2016

Herbert Blomstedt

745.680

Stipendier 2016

Martin Stauning

60.000

Maria Badstue

60.000

Lea Quortrup

60.000

Kirstine Schneider

60.000

Joachim Becerra Thomsen

60.000

Jonas Frølund

60.000

Jákup Lützen

60.000

Jacob La Cour

60.000

Frederik Rolin

60.000

Elisabeth Holmegaard Nielsen

60.000

Intern uddeling

Omkostninger i forbindelse med uddeling af Musikprisen

514.232

1.859.912

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

I henhold til fundatsen er Fondens hovedformål årligt at uddele en musikpris, som hædersgave der ikke kan søges. Ved uddelingen kan der "kun tages hensyn til rent musikfaglige kvalifikationer, og alle spørgsmål om nationalitet, race, religion, politisk anskuelse eller økonomisk stilling skal lades ude af betragtning".

Bestyrelsen har den klassiske musik i fokus, og prismodtagere skal primært være herfra. Det udelukker dog ikke at tildele prisen til en modtager, hvis primære indsats ligger indenfor andre områder, såfremt der er tale om én helt enestående kapacitet, som tillige har berøring med den klassiske musik.

Prisen kan således gives til internationale kunstnere og komponister indenfor den klassiske musik i hele sin mangfoldighed.

Herudover tildeler Fonden årlige stipendier, p.t. ca. 10 stk. á kr. 60.000 i overensstemmelse med fundatsen til unge komponister, dirigenter, musikere eller sangere fra Danmark, Finland, Island, Norge og Sverige, således at der kun tages hensyn til rent musikfaglige kvalifikationer. Såfremt disse kvalitative krav ikke stiller sig hindrende i vejen herfor, skal kandidater fra Sverige og Danmark dog have fortrinsret.

Stipendierne kan ikke søges og tildeles på baggrund af indstilling fra de musiksagkyndige bestyrelsesmedlemmer efter grundig søgning efter talenter fra de pågældende lande, der har behov for fortsat kunstnerisk udvikling. Endelig tildeling finder først sted, når stipendiaten har fremsendt en plan, der kan godkendes af bestyrelsen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		9.961.702	9.870
Andre eksterne omkostninger	1	(1.923.728)	(2.060)
Ejendomsomkostninger		<u>(4.881.316)</u>	<u>(4.507)</u>
Bruttoresultat		3.156.658	3.303
Af- og nedskrivninger	2	<u>(339.223)</u>	<u>(331)</u>
Driftsresultat		2.817.435	2.972
Andre finansielle indtægter		156.729	90
Andre finansielle omkostninger		<u>(169.185)</u>	<u>(276)</u>
Resultat før skat		2.804.979	2.786
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>2.804.979</u>	<u>2.786</u>
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		2.059.912	3.168
Overført til dispositionsfond		<u>745.067</u>	<u>(382)</u>
		<u>2.804.979</u>	<u>2.786</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		34.386.386	34.721
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.335	22
Materielle anlægsaktiver	3	<u>34.402.721</u>	<u>34.743</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.685.082	4.761
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>3.685.082</u>	<u>4.761</u>
Anlægsaktiver		<u>38.087.803</u>	<u>39.504</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		86.306	45
Andre tilgodehavender		195.889	279
Periodeafgrænsningsposter		48.779	36
Tilgodehavender		<u>330.974</u>	<u>360</u>
Likvide beholdninger		<u>3.479.864</u>	<u>1.516</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.810.838</u>	<u>1.876</u>
Aktiver		<u>41.898.641</u>	<u>41.380</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000
Vedtægtsmæssige reserver		8.872.775	8.873
Dispositionsfond		3.500.127	2.755
Henlagt til uddelinger		4.000.000	3.800
Egenkapital		26.372.902	25.428
Gæld til realkreditinstitutter		7.942.959	8.509
Langfristede gældsforpligtelser	5	7.942.959	8.509
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	545.000	677
Leverandører af varer og tjenesteydelser		497.546	270
Anden gæld		6.540.234	6.496
Kortfristede gældsforpligtelser		7.582.780	7.443
Gældsforpligtelser		15.525.739	15.952
Passiver		41.898.641	41.380
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Vedtægts- mæssige reserver kr.	Dispositions- fond kr.	Henlagt til uddelinger kr.
Egenkapital primo	10.000.000	8.872.775	2.755.060	3.800.000
Ordinære uddelinger	0	0	0	(1.859.912)
Årets resultat	0	0	745.067	2.059.912
Egenkapital ultimo	10.000.000	8.872.775	3.500.127	4.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				25.427.835
Ordinære uddelinger				(1.859.912)
Årets resultat				2.804.979
Egenkapital ultimo				26.372.902

Uddelinger

I posten "Henlagt til fremtidige uddelinger" i resultatdisponeringen indgår årets regulering med 2.059.912 kr. Uddelingsrammen er hermed på 4.000.000 kr.

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

I regnskabsposten indgår administrationshonorar med:

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Administrationshonorar	546.210	536
	546.210	536

2. Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

	2016	2015
	kr.	t.kr.
	339.223	331
	339.223	331

3. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	21.145.792	64.863
Kostpris ultimo	21.145.792	64.863
Opskrivninger primo	20.323.673	0
Opskrivninger ultimo	20.323.673	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.749.301)	(43.083)
Årets afskrivninger	(333.778)	(5.445)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.083.079)	(48.528)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.386.386	16.335

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.896.578
Tilgange	235.928
Afgange	<u>(1.353.581)</u>
Kostpris ultimo	<u>3.778.925</u>
Nedskrivninger primo	(135.825)
Tilbageførsel af nedskrivninger	<u>41.982</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(93.843)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.685.082</u>

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	545.000	677	7.942.959	5.892.000
	<u>545.000</u>	<u>677</u>	<u>7.942.959</u>	<u>5.892.000</u>

6. Eventualforpligtelser

Forpligtelse til indvendig vedligeholdelse udgør 2.852.000 kr. (2015: 2.648 t.kr.)

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.856.265 kr. (2015: 30.150 t.kr.)

Ejerpantebreve

Ejendommen, Borups Alle 127-131, Fuglebakkevej 80 på 500.000 kr.

Ejendommen, Borups Alle 121-123, Duevej 122-124 på 500.000 kr.

Disse er deponeret hos fondens advokat.

8. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Honorar til bestyrelsen udgør 573.750 kr. (2015: 560 t.kr.)

Honorar til administrator udgør 546.210 kr. (2015: 536 t.kr.)

Mellemværende med administrator udgør 92.792 kr. (2015: 138 t.kr.)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Huslejeindtægter er periodiseret således at de svarer til lejeperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter og administration mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne men ikke udbetalte uddelinger indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Ejendomme erhvervet før 1. januar 1996 er opført til ejendomsværdi ifølge 19. almindelig vurdering pr. 1. januar 1994 eller en lavere værdi, hvis vurderingen skønnes for høj i forhold til indtjeningen. Fra 1. januar 1996 optages nye ejendomme til kostpris. Værdien afskrives fra og med 1995.

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

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancendagen, dog maksimeret til kurs 100, da de sædvanligvis beholdes til udtrækning.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter måles til nominel værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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