

Frøken Marie Månssons Legat

Nørre Voldgade 88, 1358 København K
CVR-nr. 66 44 54 10

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 30.05.16

Ejvind Kofoed
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Fondsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 - 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 - 15 |
| Noter | 16 - 19 |

Fonden

Frøken Marie Månssons Legat
c/o adv. E. Koefoed
Nørre Voldgade 88
1358 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 66 44 54 10

Bestyrelse

Ejvind Koefoed
Henrik Stagetorn
Lars Koefoed

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Frøken Marie Månssons Legat.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

København, den 30. maj 2016

Bestyrelsen

Ejvind Koefoed

Henrik Stagetom

Lars Koefoed

Til bestyrelsen i Frøken Marie Månssons Legat

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Frøken Marie Månssons Legat for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 fondens 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 fondens 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 30. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Legatets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i formuepleje samt administration i henhold til fundatsen.

Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.337.116 mod DKK 1.402.133 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 38.931.210.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for uddelingspolitik

Legatets formål er at yde understøttelse af ubemidlede studerende ved Københavns Universitet, Danmarks Tekniske Universitet og Det Kongelige Akademi for de skønne Kunster. Bidrag gives til læge-, rets- og socialvidenskabelige eller dermed ligestillede formål, hvorunder særligt ved bidrag til forskning med sygdomsbekæmpelse for øje og til kunstneriske formål, såsom understøttelse til malere eller billedhuggere, hvor trang og talent gør dem værdige til hjælp, til indkøb af sådanne kunstners værker med senere bortgivelse eller lån til offentlige institutioner eller som hjælp til foretagelse af studierejser eller lignende.

Uddelinger sker efter modtagne ansøgninger og størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til legatets erhvervsmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme inden for hvilken uddelinger foretages. Legatudbetalingsrammen for 2015 er fastlagt til t.DKK 1.200. Årets legatudbetalinger fremgår af noterne til regnskabet.

Redegørelse for god fondsledelse

Legatet følger alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedennævnte:

Anbefalingerne i punkt 2.5.1 og 2.5.2 om udpegningsperiode følges ikke. Legatet lægger legatstifters fundatsmæssige bestemmelser om de tidligere stedfundne valg af bestyrelsesmedlemmer uden tids- og aldersbegrænsning til grund.

Redegørelse for sammensætningen af bestyrelsen

Bestyrelsen er sammensat af fondsstifter i henhold til de fundatsmæssige bestemmelser.

Advokat (H) Ejvind Koefoed, født 1932, indtrådt i bestyrelsen den 18/5 1965.

Særlige kompetencer: Advokat med møderet for højesteret. Bestyrelseshverv i adskillige erhvervsdrivende fonde, der ejer fast ejendom.

Væsentlige øvrige ledelseshverv: Bestyrelseshverv i 3 erhvervsdrivende "Izard'ske Fonde", der ejer fast ejendom.

Medlemmet anses ikke for uafhængigt.

Advokat (H) Henrik Stagetorn, født 1966, indtrådt i bestyrelsen den 25/6 2012.

Særlige kompetencer: Beneficeret advokat med møderet for højesteret.

Væsentlige øvrige ledelseshverv: Bestyrelseshverv i erhvervsdrivende selskaber, herunder vedr. erhvervsejendomsadministration.

Medlemmet anses for uafhængigt.

Lars Koefoed, redaktør i "Schultz", født 1961, indtrådt i bestyrelsen den 15/7 1982.

Særlige kompetencer: Uddannet som lærer og siden 1999 arbejdet med information om job og uddannelse i ovennævnte virksomhed.

Væsentlige øvrige ledelseshverv: Bestyrelseshverv i 3 erhvervsdrivende "Izard'ske Fonde", der ejer fast ejendom.

Medlemmet anses ikke for uafhængigt.

| Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | 966.832 | 946.960 |
| Andre eksterne omkostninger | -552.381 | -570.894 |
| Bruttofortjeneste | 414.451 | 376.066 |
| 1 Personaleomkostninger | -95.000 | -60.000 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 319.451 | 316.066 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -7.059 | -2.353 |
| Resultat af primær drift | 312.392 | 313.713 |
| Andre finansielle indtægter | 1.044.057 | 1.106.182 |
| Andre finansielle omkostninger | -19.333 | -17.762 |
| Finansielle poster i alt | 1.024.724 | 1.088.420 |
| Årets resultat | 1.337.116 | 1.402.133 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Vedtægtsmæssige reserver | 3.747 | 2.651 |
| Årets uddelinger | 755.850 | 721.000 |
| Uddelingsramme, årets regulering | 1.200.000 | 0 |
| Overført resultat | -622.481 | 678.482 |
| I alt | 1.337.116 | 1.402.133 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Investeringsejendomme | 16.328.125 | 16.156.250 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 7.059 |
| 3 | Materielle anlægsaktiver i alt | 16.328.125 | 16.163.309 |
| 4 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 18.063.760 | 18.199.214 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 18.063.760 | 18.199.214 |
| | Anlægsaktiver i alt | 34.391.885 | 34.362.523 |
| | Tilgodehavende fondsskat | 161.986 | 121.672 |
| | Andre tilgodehavender | 116.079 | 66.270 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 5.493 | 3.789 |
| | Tilgodehavender i alt | 283.558 | 191.731 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 3.403.052 | 3.121.089 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 3.403.052 | 3.121.089 |
| | Likvide beholdninger | 1.998.843 | 1.724.048 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 5.685.453 | 5.036.868 |
| | Aktiver i alt | 40.077.338 | 39.399.391 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grundkapital | 1.169.599 | 1.169.599 |
| | Vedtægtsmæssige reserver | 32.513.481 | 32.431.738 |
| | Overført resultat | 4.048.130 | 4.670.611 |
| | Uddelingsramme | 1.200.000 | 0 |
| 5 | Egenkapital i alt | 38.931.210 | 38.271.948 |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 312.342 | 320.212 |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 312.342 | 320.212 |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7.869 | 7.525 |
| | Deposita | 372.514 | 362.799 |
| | Anden gæld | 323.074 | 306.164 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 130.329 | 130.743 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 833.786 | 807.231 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.146.128 | 1.127.443 |
| | Passiver i alt | 40.077.338 | 39.399.391 |

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Grundet særlige karakteristika vedrørende fonde, fundatsen og særlovgivning er der under henvisning til det retvisende billede nogle forhold, hvor anvendt regnskabspraksis afviger fra sædvanlig praksis for klasse B virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Fonden har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Legatets andel i udlejningsejendom indregnes pro-rata. Tidligere blev ejendommen indregnet og målt til legatets andel af regnskabsmæssig værdi i ejendommen. Ændringen har ingen påvirkning af resultat eller egenkapitalen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes løbende omkostninger på ejendommen samt omkostninger til administration.

Afskrivninger

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar afskrives over 5 år.

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, låneomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over egenkapitalen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen.

Ejendommen er en del af grundkapitalen og værdireguleringer vedrørende den bundne kapital, føres direkte på egenkapitalen under vedtægtsmæssige reserver.

Andre materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Urealiserede værdireguleringer vedrørende den bundne kapital, føres direkte på egenkapitalen under vedtægtsmæssige reserver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Henlagt til senere uddeling ført på egenkapitalen omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser til finansiering af investeringsejendomme måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (låneoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles efterfølgende til dagsværdi, der fastsættes ud fra kursværdien på balancedagen.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Bevilgede uddelinger indregnes under anden gæld og består af foretagne uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt, men som på balancedagen endnu ikke er betalt.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personalemkostninger

| | | |
|-----------|--------|--------|
| Lønninger | 95.000 | 60.000 |
| I alt | 95.000 | 60.000 |

I personaleomkostninger indgår følgende:

| | | |
|-------------------------|--------|--------|
| Vederlag til bestyrelse | 95.000 | 60.000 |
|-------------------------|--------|--------|

2. Legatuddelinger

| | | |
|--|---------|---------|
| Danmarks Tekniske Universitet, til uddeling af 53 legatportioner á DKK 10.000 | 530.000 | 500.000 |
| Det Kgl. Danske Kunstakademis Skoler for Arkitektur, Design og Konservering , til uddeling af 20 legatportioner á DKK 10.000 | 200.000 | 200.000 |
| Det Kgl. Danske Musikkonservatorium, til uddeling af rejsetilskud | 0 | 21.000 |
| Det Kgl. Danske Musikkonservatorium, maleri | 25.850 | 0 |
| I alt | 755.850 | 721.000 |

3. Materielle anlægsaktiver

Legatet ejer 11/32 af en investeringsejendom. Ejendommen indregnes pro-rata med legatets andel af resultat og indestående i ejendommen. Investeringesejendommen måles til dagsværdi.

Ejendommens samlede gældsforpligtelser udgør pr. 31.12.15 t. DKK 2.956. Ejendommens ejere hæfter solidarisk herfor.

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|---|---|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 17.165.584 |
| Tilgang i året | 3.447.382 |
| Afgang i året | -3.488.957 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 17.124.009 |
| Opskrivninger pr. 31.12.14 | 1.033.630 |
| Opskrivninger i året | 63.043 |
| Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år | -156.922 |
| Opskrivninger pr. 31.12.15 | 939.751 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 18.063.760 |

5. Egenkapital

| Beløb i DKK | Grund- kapital | Vedtægts- mæssige re- server | Overført resultat | Uddelings- ramme |
|---|-------------------|------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i> | | | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 1.169.599 | 32.431.738 | 4.670.611 | 0 |
| Årets uddelinger | 0 | 0 | -755.850 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 77.996 | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 3.747 | 133.369 | 1.200.000 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 1.169.599 | 32.513.481 | 4.048.130 | 1.200.000 |

Der har ikke været bevægelser på fondskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

| | 31.12.15 DKK | 31.12.14 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

6. Bunden kapital i henhold til fundatsen

Bunden fondskapital:

| | | |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Grundkapital | -1.169.599 | -1.169.599 |
| Vedtægtsmæssige reserver | -32.513.481 | -32.431.738 |
| Bunden kapital i alt | -33.683.080 | -33.601.337 |

Består af følgende aktiver:

| | | |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Ejendom | 16.568.247 | 16.149.148 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 18.063.760 | 18.199.214 |
| Bundne likvider | 72.344 | 23.839 |
| Bundne aktiver i alt | 34.704.351 | 34.372.201 |

| | | |
|--|-----------|---------|
| Mellemregning mellem bundne og frie midler | 1.021.271 | 770.864 |
|--|-----------|---------|

7. Gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 277.373 |

8. Eventualforpligtelser

Ejendommens vedligeholdelsesforpligtelser i henhold til boligreguleringsloven udgør pr. 31.12.15 for §18 t.DKK 140, for §18b t.DKK 1.300 og for §22 t.DKK 290.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Grundejernes Investeringsfond t.DKK 320 er der givet pant i grunde og bygninger.

Der er udstedt ejerpantebreve på t.DKK 60, der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

10. Nærtstående parter

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Vederlag til administrator | | |
| Vederlag administrator | 20.000 | 0 |
| I alt | 20.000 | 0 |