

Neye-Fonden

Stiftet af Knud og Agathe Neye

Klosterstræde 1, 1157 København K

CVR-nr. 87 27 53 10



Årsrapport 2015/16

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 1. februar 2017

Som dirigent:


.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om fonden	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for fondens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 1. februar 2017
Direktion:


Camilla Elisabeth Raffnsøe

Bestyrelse:


Casper Moltke-Leth
formand
Henrik Ypkendanz
næstformand
Peter Sextus Rasmussen
Ole William Petersen
Trine Tirsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 1. februar 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Neye-Fonden
Adresse, postnr., by	Stiftet af Knud og Agathe Neye Klosterstræde 1, 1157 København K
CVR-nr.	87 27 53 10
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
E-mail	admin@neye.dk
Telefon	33 69 28 00
Telefax	33 93 61 44
Bestyrelse	Casper Moltke-Leth, formand Henrik Ypkendanz, næstformand Peter Sextus Rasmussen Ole William Petersen Trine Tirsgaard
Direktion	Camilla Elisabeth Raffnsøe
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 12 mdr.	2013/14 12 mdr.	2012/13 12 mdr.	2011/12 8 mdr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	288.500	257.654	232.653	240.259	147.451
Resultat før finansielle poster	213.667	19.055	10.328	-3.671	-4.209
Resultat af finansielle poster	1.615	-832	-1.748	-2.205	-1.731
Årets resultat	195.105	24.846	23.357	-5.876	-5.940
Balancesum					
Balancesum	332.722	179.251	151.459	133.707	144.227
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-7.201	-13.575	6.418	1.098	5.135
Egenkapital	292.951	97.885	83.119	60.021	65.162
Nøgletal					
Overskudsgrad	74,1 %	7,4 %	4,4 %	-1,5 %	-2,9 %
Afkastningsgrad	83,5 %	11,5 %	7,2 %	-2,6 %	-2,9 %
Likviditetsgrad	855,2 %	388,3 %	378,4 %	298,4 %	289,5 %
Egenkapitalforrentning	99,8 %	27,5 %	32,6 %	-9,4 %	-9,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	145	143	154	177	178

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Knud & Agathe Neye Fonds (Neye-Fonden) erhvervsaktivitet er centreret om at være Danmarks største forhandler af lædervarer, herunder salg af tasker, punge og tegnebøger samt rejseartikler og dermed beslægtede produkter. Der er fokus på en bred kollektion af kendte mærkevarer og egne mærker, der både repræsenterer det klassiske look og tidens trend.

Neye-Fondens payoff "Tasker med formål" har flere betydninger, idet fondens drift både skal rumme at levere funktionelle tasker til ethvert formål, ligesom fonden skal leve op til sit almenvelgørende formål, som er gennem sit overskud at støtte kræftforskning i Danmark.

Salget sker gennem 36 egne butikker fordelt over Danmark samt en webshop.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning udgør i 2015/16 288.500 t.kr. mod 257.654 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 195.105 t.kr. mod 24.846 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 292.951 t.kr.

Årets resultat er positivt påvirket af avance ved salg af anlægsaktiver se nærmere note 3.

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

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.

Komitéen 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.

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 Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

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

Ledelsesberetning

Beretning

Fonden har besluttet at fravige Anbefalingerne og dermed at indrette sig anderledes på følgende områder:

Anbefalinger	Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor
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.	Udpegningsperioden i fonden er vedtægtsbestemt til 5 år, hvorfor anbefalingen ikke følges.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Der er vedtaget en aldersgrænse på 70 år.
3.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktør 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.	Direktion og bestyrelses samlede aflønning oplyses som et samlet beløb, da direktionen kun består af et medlem.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77 b

Neye-Fonden har som sit almenvelgørende vedtægtsmæssige formål at støtte dansk kræftforskning. Det sker først og fremmest ved at sponsorere et Neye-professorat med det formål at give en talentfuld forsker mulighed for i op til 5 år at koncentrere sin forskning om et afgrænset område, der skønnes at have muligheder for at bidrage til løsning af "kræftens gåde".

Fonden har i regnskabsperioden valgt at tildele unge talentfulde forskere støtte i deres videre forskning inden for kræftens utallige områder. Der er i alt uddelt 40 t.kr. i året.

Årets uddelinger

Fondens uddelinger over de seneste 5 år kan anføres på følgende måde:

Uddelinger i	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Uddelinger til støtte af kræftforskning i Danmark	40	10.080	0	220	0
I alt	40	10.080	0	220	0

For det kommende år har bestyrelsen på årsmødet fastsat en uddelingsramme på i alt 30 mio. kr. Heraf er der i november måned 2016 anvendt 10 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har koncernen erhvervet Kaza A/S. Koncernens ledelse har besluttet at fusionere Kaza A/S og Neye A/S, med Neye A/S som det fortsættende selskab.

Der er efter balancedagen foretaget uddelinger på 10 mio. kr.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Bestyrelsen forventer i 2016/17 en fortsat stigende omsætning og et resultat før finansielle poster på ca. 20 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Nettoomsætning	288.500	257.654	0	0
	Vareforbrug	-148.570	-131.457	0	0
3	Andre driftsindtægter	194.162	9.276	257	570
	Eksterne omkostninger	-52.100	-50.210	-446	-269
	Bruttoresultat	281.992	85.263	-189	301
4	Personaleomkostninger	-60.896	-58.120	-449	-521
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.174	-7.184	0	0
	Andre driftsomkostninger	-255	-904	0	0
	Resultat før finansielle poster	213.667	19.055	-638	-220
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	193.903	22.603
5	Finansielle indtægter	2.689	1.033	2.148	2.464
	Finansielle omkostninger	-1.074	-1.865	-308	-1
	Resultat før skat	215.282	18.223	195.105	24.846
6	Skat af årets resultat	-20.177	6.623	0	0
	Årets resultat	195.105	24.846	195.105	24.846
Forslag til resultatdisponering					
	Vedtægtsmæssige reserver §2			172.883	13.735
	Vedtægtsmæssige reserver §3			2.222	1.111
	Uddelingsramme			20.000	10.000
				195.105	24.846

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.563	1.742	0	0
		1.563	1.742	0	0
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	19.592	24.161	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.527	15.108	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.027	2.678	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.007	0	0	0
		42.153	41.947	0	0
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	109.277	65.374
	Andre tilgodehavender	8.742	8.312	0	0
		8.742	8.312	109.277	65.374
	Anlægsaktiver i alt	52.458	52.001	109.277	65.374
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	41.846	47.569	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.610	1.558	0	0
		43.456	49.127	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.335	2.076	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	191.998	45.434
12	Udskudte skatteaktiver	9.190	24.653	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.053	0	0	0
	Andre tilgodehavender	719	3.064	51	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.317	5.183	0	0
		15.614	34.976	192.049	45.434
	Værdipapirer og kapitalandele	181.099	18.932	127	129
	Likvide beholdninger	40.095	24.215	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	280.264	127.250	192.176	45.563
	AKTIVER I ALT	332.722	179.251	301.453	110.937

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Selskabskapital	22.018	22.018	22.018	22.018
	Vedtægtsmæssige reserver § 2	224.488	51.604	224.488	51.604
	Vedtægtsmæssige reserver § 3	16.485	14.263	16.485	14.263
	Uddelingsramme	29.960	10.000	29.960	10.000
	Egenkapital i alt	292.951	97.885	292.951	97.885
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	817	866	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	128	385	128	385
	Hensatte forpligtelser i alt	945	1.251	128	385
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	54	39.348	0	0
	Anden gæld	6.000	8.000	6.000	8.000
		6.054	47.348	6.000	8.000
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	23	23	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.025	10.941	88	146
	Skyldig selskabsskat	4.105	2.786	0	0
	Anden gæld	11.542	16.729	2.286	4.521
13	Periodeafgrænsningsposter	77	2.288	0	0
		32.772	32.767	2.374	4.667
	Gældsforpligtelser i alt	38.826	80.115	8.374	12.667
	PASSIVER I ALT	332.722	179.251	301.453	110.937

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern				
	Selskabskapital	Vedtægts- mæssige reserver § 2	Vedtægts- mæssige reserver § 3	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	22.018	51.604	14.263	10.000	97.885
Årets resultat	0	172.884	2.222	20.000	195.106
Udbytte	0	0	0	-40	-40
Egenkapital 30. september 2016	22.018	224.488	16.485	29.960	292.951

t.kr.	Modervirksomhed				
	Selskabskapital	Vedtægts- mæssige reserver § 2	Vedtægts- mæssige reserver § 3	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	22.018	51.604	14.263	10.000	97.885
Årets resultat	0	172.884	2.222	20.000	195.106
Udbytte	0	0	0	-40	-40
Egenkapital 30. september 2016	22.018	224.488	16.485	29.960	292.951

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	195.105	24.846
17	Reguleringer	-172.405	823
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	22.700	25.669
18	Ændring i driftskapital	4.213	-9.826
	Pengestrømme fra primær drift	26.913	15.843
	Renteindbetalinger m.v.	2.689	1.033
	Renteudbetalinger m.v.	-1.074	-1.865
	Betalt selskabsskat	-4.497	0
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	399
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.031	15.410
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.201	-13.575
	Salg af materielle anlægsaktiver	197.885	0
	Køb af værdipapirer	-162.167	-18.802
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	28.517	-32.377
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-23	-23
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-36.645	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-36.668	-23
	Årets pengestrøm	15.880	-16.990
	Likvider 1. oktober	24.215	41.205
19	Likvider 30. september	40.095	24.215

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter fonden og virksomheder, hvori moderfonden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når moderfonden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi moderfonden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i moderfonden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds værdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffelssummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye dattervirksomheder eller aktiviteter, som er selvstændige virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Kostprisen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet og forventes gennemført. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter den nytilkøbte virksomheds identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Valutaomregning

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende fondens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter rettigheder.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	8 år
---------------------------------------	------

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi det er over denne tid, kontrakten løber over.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrullet af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen**Immaterielle aktiver**

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 nettosalgsspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kapitaliseret rentenydelse. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncern

Efter balancedagen har koncernen erhvervet Kaza A/S.

Koncernens ledelse har efter regnskabsårets udløb besluttet at uddele 10 mio. kr., hvilket reducerer uddelingsrammen.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
3 Andre driftsindtægter				
Huslejeindtægter	4.186	8.706	0	0
Rentenydelse	257	570	257	570
Avance ved salg af ejendomme	189.719	0	0	0
	<u>194.162</u>	<u>9.276</u>	<u>257</u>	<u>570</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	55.002	53.472	449	521
Pensioner	3.805	3.509	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.438	527	0	0
Andre personaleomkostninger	651	612	0	0
	<u>60.896</u>	<u>58.120</u>	<u>449</u>	<u>521</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>145</u>	<u>143</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør samlet 3.115 t.kr. (2014/15: 3.092 t.kr.).

Modervirksomhed

Vederlag til bestyrelse udgør samlet 449 t.kr. (2014/15: 521 t.kr.)

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.148	2.060
Andre finansielle indtægter	2.689	1.033	0	404
	<u>2.689</u>	<u>1.033</u>	<u>2.148</u>	<u>2.464</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets				
skattepligtige indkomst	4.593	2.949	0	0
Årets regulering af udskudt skat	15.585	-9.572	0	0
	<u>20.178</u>	<u>-6.623</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. oktober 2015	1.842
Kostpris 30. september 2016	1.842
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	100
Årets afskrivninger	179
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	279
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>1.563</u>

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2015	65.846	77.413	20.823	0	164.082
Tilgang i årets løb	3.830	10.047	0	1.007	14.884
Afgang i årets løb	-21.846	-15.232	-5.779	0	-42.857
Kostpris 30. september 2016	<u>47.830</u>	<u>72.228</u>	<u>15.044</u>	<u>1.007</u>	<u>136.109</u>
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2015	41.685	62.305	18.145	0	122.135
Årets afskrivninger	509	5.373	630	0	6.512
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-13.956	-14.977	-5.758	0	-34.691
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>28.238</u>	<u>52.701</u>	<u>13.017</u>	<u>0</u>	<u>93.956</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>19.592</u>	<u>19.527</u>	<u>2.027</u>	<u>1.007</u>	<u>42.153</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2015	142.188
Afgang i årets løb	-21.938
Kostpris 30. september 2016	120.250
Værdireguleringer 1. oktober 2015	-76.814
Udloddet udbytte	-150.000
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	137.372
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	78.469
Værdireguleringer 30. september 2016	-10.973
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	109.277

	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Neye Holding A/S	A/S	København	100,00 %
Neye A/S	A/S	København	100,00 %
Møllergade 13-15 Svendborg ApS	ApS	København	100,00 %
Søndergade 39 Horsens ApS	ApS	København	100,00 %
Torvegade 36 Vejle ApS	ApS	København	100,00 %
Vestergade 42 Odense ApS	ApS	København	100,00 %
Østergade 6 Kolding ApS	ApS	København	100,00 %
Stengade 40 Helsingør ApS	ApS	København	100,00 %
Bispensgade 2 Ålborg ApS	ApS	København	100,00 %
Kongensgade 78 Esbjerg ApS	ApS	København	100,00 %

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje med 1.317 t.kr. (i 2014/15 5.183 t.kr.).

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	77	23	54	0
Anden gæld	8.000	2.000	6.000	0
	8.077	2.023	6.054	0
	Modervirksomhed			
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	8.000	2.000	6.000	0
	8.000	2.000	6.000	0

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

12 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Udskudte skatteaktiver	-9.190	-24.653	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	817	866	0	0
	-8.373	-23.787	0	0

13 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 77 t.kr. (i 2014/15 2.288 t.kr.) består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser	31.113	31.079	0	0

Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 30.099 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1-5 år. Endvidere omfattes forpligtelser i leasingkontrakter vedrørende biler med i alt 1.014 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 3 år.

Modervirksomhed

Herudover er der i fonden foretaget skattemæssige hensættelser til senere uddelinger på ca. 5,1 mio. kr.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2016.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

16 Nærtstående parter

Neye-Fondens nærtstående parter består af fondens ledelse og administrator samt fondens datterselskaber, jf. oversigt note 8. Oplysning om vederlag til ledelsen fremgår af note 4, Personaleomkostninger.

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2015/16 t.kr.
Transaktioner med nærtstående parter			
Bestyrelsesformand Neye A/S	Medlem af bestyrelsen Datterselskab	Advokatbistand Administrationshonorar Renteindtægter af lånemellemværende	490 60 2.148
Mellemværende med nærtstående parter			
Bestyrelse og direktion	Medlemmer af bestyrelsen og direktion	Skyldigt ledelsesvederlag for 2015/16	1.300
Bestyrelsesformand Neye A/S	Medlem af bestyrelsen Datterselskab	Skyldig advokatbistand Lånemellemværende	170 41.998
Neye Holding ApS	Datterselskab	Lånemellemværende	150.000

Redegørelse i henhold til anbefaling 2.3.4

Casper Moltke-Leth, (formand i bestyrelsen siden juni 2009), Advokat, Bird & Bird, født 1968.
Uddannelse: Cand.jur.

Bestyrelsesposter, formand:

Walls A/S, A/S Bymidten, Gsa Ejendomme A/S, True North ApS, Copenhagen Global A/S, Handwerk Holding A/S, Ny Kongensgade ApS, Stay Management A/S, P/S Ejendomsselskabet Fortkaj, Neye Holding A/S, Neye A/S, Studio Management ApS, P/S Ejendomsselskabet Indiakaj, Copenhagen Group A/S, Copenhagen Contractors A/S, Copenhagen Election A/S, Helge og Merete Finsens Fond, Walls Nordhavn A/S, Knud og Dagny Gad Andresens Fond og Johan Otto Wroblewskis Fond.

Bestyrelsesposter, medlem:

Konservesgaarden A/S, Walls Bryggen A/S, Clovelly Holding A/S, Ejerforeningen STAY, Hovedejerforeningen mart. nr. 121 Eksercerpladsen, København og Walls Kastellet A/S.

CEO:

TCML Invest ApS, Aldersro ApS og Camolle ApS.

Øvrige tillidserhverv:

Ingen andre.

Bestyrelsesmedlemmet anses ikke for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode er ej tidsbegrænset.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

Henrik Ypkendanz, (næstformand i bestyrelsen siden juni 2011 og medlem i bestyrelsen siden maj 2010), adm. direktør, Illum Bolighus, født 1959. Uddannelse: HH.

Bestyrelsesposter, formand:
Ip Online A/S

Bestyrelsesposter, næstformand:
Ip Development A/S

Bestyrelsesposter, medlem:
Micha A/S, Ip Administration A/S, Holm & Bertung A/S, Group 88 A/S, Illums Bolighus A/S, A/S Ølands Butikscenter, Ip Gruppen Holding ApS, Illums Bolighus Holding A/S, H.C. Ørstedes Vej 4 ApS, H.C.Ørstedes Vej 4 K/S, Soulmate A/S, K/S Dansk Retail - Randers, K/S Dansk Retail - Århus, Trimar Retail A/S, Philiptex A/S, Kit Karnaby ApS, Tidens Trend A/S, House Of Soul ApS, Neye A/S, Wh Fashion ApS, Csf-Dynamics A/S, Ypkendanz Holding ApS og Huset Ypkendanz ApS.

Øvrige tillidserhverv:
Kbh K/KCC
Wonderful Copenhagen.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2020.

Ole William Petersen, (medlem siden juni 2012), "Professor, Institutleder, dr.med", "Københavns Universitet", født 1957. Uddannelse: læge.

Bestyrelsesposter, medlem:
Neye-Fonden
Anna og Hans Steffensens Fond
Jacob Madsen og Hustru Olga Madsens Fond
Desirée og Niels Ydes Fond.

Øvrige tillidserhverv:
Ingen andre.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2017.

Trine Tirsgaard, (medlem af bestyrelsen siden februar 2016), direktør, Trine Tirsgaard Holding IVS, født 1971. Uddannelse: Bachelor, IEP Insead, MBA.

Bestyrelsesposter, medlem:
Neye Holding A/S
Neye A/S.

Øvrige tillidserhverv:
Rådgiver North East, Finans
Bestyrelse Kidsaid
Rådgiver Acces Card.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2021.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

Peter Sextus Rasmussen, (medlem af bestyrelsen siden januar 2013), direktør, Samsøe & Samsøe, født 1967. Uddannelse: Cand.merc. i finansiering.

Bestyrelsesposter, formand
Samsøe & Samsøe Illum A/S.

Bestyrelsesposter, medlem
Samsøe & Samsøe Holding A/S, Samsøe & Samsøe Field's A/S, Halmtorvet 29 A/S, Rønnegade 5 ApS, Cafe Benzon ApS, P & P Holdings A/S, Neye Holding A/S, Neye A/S, Østerbrogade 27, København A/S og Sextus Stålmontage A/S.

Øvrige tillidserhverv:
Ingen andre.

Bestyrelsesmedlemmet anses for at være uafhængigt. Nuværende valgperiode udløber 2018.

t.kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
17 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	7.174	7.184
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-197.885	0
Hensatte forpligtelser	18.563	-5.791
Øvrige reguleringer	-257	-570
	<u>-172.405</u>	<u>823</u>
18 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.671	-5.393
Ændring i tilgodehavender	4.522	-4.504
Ændring i leverandørgæld m.v.	5.351	-16.969
Andre ændringer i driftskapital	-11.331	17.040
	<u>4.213</u>	<u>-9.826</u>
19 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	40.095	24.215
	<u>40.095</u>	<u>24.215</u>