

**Neye-Fonden**

**Stiftet af Knud og Agathe Neye**

Klosterstræde 1, 1157 København K

CVR-nr. 87 27 53 10

Årsrapport 2016/17





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 6. februar 2018  
Direktion:



Camilla Elisabeth Raffnsøe

Bestyrelse:



Casper Moltke-Leth  
formand



Henrik Ypkendanz  
næstformand



Peter Sextus Rasmussen



Ole William Petersen



Trine Tirsgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 6. februar 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om fonden

Navn	Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye
Adresse, postnr., by	Klosterstræde 1, 1157 København K
CVR-nr.	87 27 53 10
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
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 Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	342.767	288.500	257.654	232.653	240.259
Resultat af ordinær primær drift	19.438	213.667	19.055	10.328	-3.671
Resultat af finansielle poster	2.732	1.615	-832	-1.748	-2.205
Årets resultat	17.924	195.105	24.846	23.357	-5.876
<b>Balance</b>					
Balancesum	354.949	332.723	179.251	151.459	133.707
Investering i materielle anlægsaktiver	-11.460	-7.201	-13.575	6.418	1.098
Egenkapital	298.587	292.951	97.885	83.119	60.021
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	5,7 %	74,1 %	7,4 %	4,4 %	-1,5 %
Afkastningsgrad	5,7 %	83,5 %	11,5 %	7,2 %	-2,6 %
Likviditetsgrad	626,3 %	855,2 %	388,3 %	378,4 %	298,4 %
Egenkapitalforrentning	6,1 %	99,8 %	27,5 %	32,6 %	-9,4 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-</b>					
<b>skæftigede</b>	174	145	143	154	177

Vedrørende nøgletallene henvises der til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### 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 43 egne butikker fordelt over Danmark samt en webshop.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning udgør i 2016/17 342.767 t.kr. mod 288.500 t.kr. sidste år. Resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 17.924 t.kr. mod 195.105 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 298.587 t.kr.

Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2015/16 en stigende omsætning og et resultat før finansielle poster på ca. 20 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Dattervirksomhed

Neye A/S har i regnskabsåret erhvervet Kaza A/S. Kaza A/S er med regnskabsmæssig virkning pr. 1. oktober 2016 fusioneret med Neye A/S, som det forsættende selskab. Den forøgede omsætning i forhold til 2015/16 kan bl.a. henføres til omsætning i de tidligere Kaza A/S-forretninger, der gennem regnskabsåret er konverteret til Neye-forretninger.

### Redegørelse for god Fondsledelse

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

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

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 for god Fondsledelse af december 2014, som kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

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

Disse er gengivet nedenfor.



## Ledelsesberetning

Fonden forholder sig til de enkelte anbefalinger, som det fremgår af nedenstående skema.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
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.	Ja	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>		
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.	Ja	
<i>2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>		
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.	Ja	
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.	Ja	
<i>2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</i>		
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.	Ja	
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.	Ja	

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.3.3. Det <b>anbefales</b> , 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.	Ja	
2.3.4. Det <b>anbefales</b> , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer. Se den fulde anbefaling på <a href="http://godfondsledelse.dk">godfondsledelse.dk</a> .	Ja	
2.3.5. Det <b>anbefales</b> , 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.	Ja	
<i>2.4. Uafhængighed</i>		
2.4.1. Det <b>anbefales</b> , at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på <a href="http://godfondsledelse.dk">godfondsledelse.dk</a>	Ja	
<i>2.5. Udpegningsperiode</i>		
2.5.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	nej	Udpegningsperioden i fonden er vedtægtsbestemt til 5 år, hvorfor anbefalingen ikke følges.
2.5.2. Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	nej	Der er vedtaget en aldersgrænse på 70 år.
<i>2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i>		
2.6.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja	
2.6.2. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1. 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.	Ja	
3.2. 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.	nej	Direktion og bestyrelsens samlede aflønning oplyses som et samlet beløb, da direktionen kun består af et medlem.

### Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

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 12.288 t.kr. i året.

### Årets uddelinger

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

Uddelinger i	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Uddelinger til støtte af kræftforskning i Danmark	12.288	40	10.080	0	220
I alt	12.288	40	10.080	0	220

For det kommende år har bestyrelsen på årsmødet fastsat en uddelingsramme på i alt 33 mio. kr. Heraf er der i oktober måned 2017 anvendt 12 mio. kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

I 2017/18 forventer ledelsen en moderat stigende omsætning og et resultat før finansielle poster på niveau med indeværende år.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	<b>Nettoomsætning</b>	342.767	288.500	0	0
	Vareforbrug	-181.493	-148.570	0	0
3	Andre driftsindtægter	4.865	194.162	9	257
	Eksterne omkostninger	-62.236	-52.100	-396	-446
	<b>Bruttoresultat</b>	103.903	281.992	-387	-189
4	Personaleomkostninger	-75.564	-60.896	-552	-449
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.901	-7.174	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-255	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	19.438	213.667	-939	-638
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.525	193.903
5	Finansielle indtægter	3.178	2.689	3.977	2.148
6	Finansielle omkostninger	-446	-1.074	-639	-308
	<b>Resultat før skat</b>	22.170	215.282	17.924	195.105
7	Skat af årets resultat	-4.246	-20.177	0	0
	<b>Årets resultat</b>	17.924	195.105	17.924	195.105

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
8	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	9.760	1.563	0	0
	Goodwill	7.802	0	0	0
		<u>17.562</u>	<u>1.563</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	21.620	19.592	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.420	19.527	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.705	2.027	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5.661	1.007	0	0
		<u>48.406</u>	<u>42.153</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	59.802	109.277
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	102.219	0
	Andre tilgodehavender	10.375	8.743	0	0
		<u>10.375</u>	<u>8.743</u>	<u>162.021</u>	<u>109.277</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>76.343</u>	<u>52.459</u>	<u>162.021</u>	<u>109.277</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	46.154	41.846	0	0
	Forudbetalinger for varer	275	1.610	0	0
		<u>46.429</u>	<u>43.456</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.079	3.335	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	191.998
13	Udskudte skatteaktiver	9.190	9.190	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.268	1.053	0	0
	Andre tilgodehavender	4.944	719	115	51
11	Periodeafgrænsningsposter	1.905	1.317	0	0
		<u>20.386</u>	<u>15.614</u>	<u>115</u>	<u>192.049</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>183.906</u>	<u>181.099</u>	<u>183.906</u>	<u>127</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>27.885</u>	<u>40.095</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>278.606</u>	<u>280.264</u>	<u>184.021</u>	<u>192.176</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>354.949</u>	<u>332.723</u>	<u>346.042</u>	<u>301.453</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Vedtægts- mæssige reserver § 2	Vedtægts- mæssige reserver § 3	Uddelings- ramme	I alt
	Egenkapital					
	1. oktober 2016	22.018	224.488	16.485	29.960	292.951
	Overført via resultat- disponering	0	1.257	1.667	15.000	17.924
	Uddeling	0	0	0	-12.288	-12.288
	<b>Egenkapital</b>					
	30. september 2017	22.018	225.745	18.152	32.672	298.587

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Vedtægts- mæssige reserver § 2	Vedtægts- mæssige reserver § 3	Uddelings- ramme	I alt
	Egenkapital					
	1. oktober 2016	22.018	224.488	16.485	29.960	292.951
17	Overført, jf. resultat- disponering	0	1.257	1.667	15.000	17.924
	Uddeling	0	0	0	-12.288	-12.288
	<b>Egenkapital</b>					
	30. september 2017	22.018	225.745	18.152	32.672	298.587

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	17.924	195.105
18	Reguleringer	6.545	-172.405
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	24.469	22.700
19	Ændring i driftskapital	3.647	4.253
	Pengestrømme fra primær drift	28.116	26.953
	Renteindbetalinger m.v.	3.178	2.689
	Renteudbetalinger m.v.	-446	-1.074
	Betalt selskabsskat	-4.828	-4.497
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>26.020</b>	<b>24.071</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-11.460	-7.201
	Salg af materielle anlægsaktiver	3.861	197.885
	Køb af finansielle anlægsaktiver og sitgning i kursværdi	-2.807	-162.167
	Køb af virksomheder	-22.712	0
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-33.118</b>	<b>28.517</b>
	Udbetalt uddeling	-5.108	-40
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4	-23
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-36.645
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-5.112</b>	<b>-36.708</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-12.210</b>	<b>15.880</b>
	Likvider 1. oktober	40.095	24.215
20	Likvider 30. september	27.885	40.095



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neye-Fonden Stiftet af Knud og Agathe Neye for 2016/17 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.).

#### Koncernregnskabet

##### Eksterne 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.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

#### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

#### 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 m.v.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 fratrukket 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 anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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

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 indregnes 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 anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 nettosalgpris 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 salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### 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 nettorealiseringsværdi 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 gælds metode 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

##### 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

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
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 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 2 Særlige poster

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>Indtægter</b>				
Afståelse af lejemål	3.561	0	0	0
	<u>3.561</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>				
Andre driftsindtægter	3.561	0	0	0
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<u>3.561</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

#### 3 Andre driftsindtægter

Huslejeindtægter	1.020	4.186	0	0
Øvrige	9	257	9	257
Avance ved afståelse af lejemål	3.561	189.719	0	0
Avance ved salg af anlægsaktiver	275	0	0	0
	<u>4.865</u>	<u>194.162</u>	<u>9</u>	<u>257</u>

#### 4 Personaleomkostninger

Lønninger	68.946	55.002	552	449
Pensioner	4.627	3.805	0	0
Andre omkostninger til social sikring	864	1.438	0	0
Andre personaleomkostninger	1.127	651	0	0
	<u>75.564</u>	<u>60.896</u>	<u>552</u>	<u>449</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>174</u>	 <u>145</u>	 <u>0</u>	 <u>0</u>

#### Koncern

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør samlet 3.275 t.kr. (2015/16: 3.115 t.kr.).

#### Modervirksomhed

Vederlag til bestyrelse udgør samlet 552 t.kr. (2015/16: 449 t.kr.)

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>5 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.687	2.148
Andre finansielle indtægter	3.178	2.689	2.290	0
	<u>3.178</u>	<u>2.689</u>	<u>3.977</u>	<u>2.148</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	636	0
Andre finansielle omkostninger	446	1.074	3	308
	<u>446</u>	<u>1.074</u>	<u>639</u>	<u>308</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.359	4.592	0	0
Årets regulering af udskudt skat	887	15.585	0	0
	<u>4.246</u>	<u>20.177</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### 8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	1.842	0	1.842
Køb af virksomhed	10.000	8.473	18.473
Køb af virksomhed	2.798	0	2.798
Afgang i årets løb	-3.748	0	-3.748
Kostpris 30. september 2017	<u>10.892</u>	<u>8.473</u>	<u>19.365</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	279	0	279
Akkumulerede af- og nedskrivninger af tilgange ved køb af virksomhed	2.368	0	2.368
Årets afskrivninger	1.019	671	1.690
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.534	0	-2.534
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>1.132</u>	<u>671</u>	<u>1.803</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>9.760</u>	<u>7.802</u>	<u>17.562</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 9 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 2016	47.830	72.228	15.044	1.007	136.109
Tilgang ved køb af virksomhed	0	2.471	4.114	0	6.585
Tilgang i årets løb	1.726	5.083	0	5.661	12.470
Afgang i årets løb	0	-2.114	-3.302	0	-5.416
Overførsel fra andre poster	811	196	0	-1.007	0
Kostpris 30. september 2017	50.367	77.864	15.856	5.661	149.748
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2016	28.238	52.701	13.017	0	93.956
Akkumulerede af- og nedskrivninger af tilgange ved køb af virksomhed	0	1.926	2.363	0	4.289
Årets afskrivninger	509	5.573	720	0	6.802
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.756	-1.949	0	-3.705
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	28.747	58.444	14.151	0	101.342
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	21.620	19.420	1.705	5.661	48.406

#### 10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2016	8.743	
Tilgang i årets løb	1.673	
Tilgang i årets løb	479	
Afgang i årets løb	-520	
Kostpris 30. september 2017	10.375	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	10.375	

t.kr.	Modervirksomhed		I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2016	120.250	0	120.250
Tilgang i årets løb	0	102.219	102.219
Kostpris 30. september 2017	120.250	102.219	222.469
Værdireguleringer 1. oktober 2016	-10.973	0	-10.973
Udloddet udbytte	-65.000	0	-65.000
Andel af årets resultat / opskrivning/nedskrivning	14.684	0	14.684
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	841	0	841
Værdireguleringer 30. september 2017	-60.448	0	-60.448
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	59.802	102.219	162.021

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

##### Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>			
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 %

#### 11 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje og forudbetalinger med 1.905 t.kr. (i 2015/16 1.317 t.kr.).

#### 12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	73	4	69	0
Anden gæld	15.180	7.230	7.950	0
	15.253	7.234	8.019	0
<b>Modervirksomhed</b>				
t.kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	15.180	7.230	7.950	0
	15.180	7.230	7.950	0

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
<b>13 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. oktober	-8.373	-23.787	0	0
Salg af datterselskab	0	14.960	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	1.658	0	0	0
Anden udskudt skat	1.265	454	0	0
<b>Udskudt skat 30. september</b>	<b>-5.450</b>	<b>-8.373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat indregnes således i balancen:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Udskudte skatteaktiver	-9.190	-9.190	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	3.740	817	0	0
	<b>-5.450</b>	<b>-8.373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	29.605	31.113	0	0

#### Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 28.488 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på maksimalt 4 år. Endvidere omfattes forpligtelser i leasingkontrakter vedrørende biler med i alt 1.117 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 3 år.

### 15 Sikkerhedsstillelser

#### Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2017.

#### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2017.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

#### 16 Nærtstående parter

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2016/17 t.kr.
<b>Transaktioner med nærtstående parter</b>			
Bestyrelsesformand Neye A/S	Medlem af bestyrelsen	Advokatbistand	552
Neye A/S	Datterselskab	Renteindtægter af lånemellemværende	1.686
Neye A/S	Datterselskab	Administrationshonorar	60
Neye Holding A/S	Datterselskab	Renteindtægter af lånemellemværende	3.028
<b>Mellemværende med nærtstående parter</b>			
Bestyrelse og direktion	Medlemmer af bestyrelsen og direktion	Skyldigt ledelsesvederlag for 2016/17	1.300
Bestyrelsesformand Neye A/S	Medlem af bestyrelsen	Skyldig advokatbistand	170
Neye Holding ApS	Datterselskab	Lånemellemværende	102.219
Neye A/S	Datterselskab	Tilgodehavende	32.132
Neye A/S	Administrator	Administrationsvederlag	60.000

#### 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 Kastelet 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 2016 - 30. september 2017

### 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. Ørsteds Vej 4 ApS, H.C.Ørsteds 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  
Wunderful Copenhagen.

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

Ole William Petersen, (medlem siden juni 2012), "Professor, Instituttleder, 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.

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.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

### Noter

Oplysning om vederlag til fondens ledelse og administration

Modervirksomhed

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 4, personaleomkostninger.

		Modervirksomhed	
t.kr.		2016/17	2015/16
<b>17</b>	<b>Resultatdisponering</b>		
	Forslag til resultatdisponering		
	Vedtægtsmæssige reserver §2	1.257	172.883
	Vedtægtsmæssige reserver §3	1.667	2.222
	Uddelingsramme	15.000	20.000
		<u>17.924</u>	<u>195.105</u>
		Koncern	
t.kr.		2016/17	2015/16
<b>18</b>	<b>Reguleringer</b>		
	Af- og nedskrivninger	8.901	7.174
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.861	-197.885
	Hensatte forpligtelser	-9	-257
	Finansielle indtægter	-3.178	-2.688
	Finansielle omkostninger	446	1.074
	Skat	4.246	20.177
		<u>6.545</u>	<u>-172.405</u>
<b>19</b>	<b>Ændring i driftskapital</b>		
	Ændring i varebeholdninger	9.494	5.671
	Ændring i tilgodehavender	-3.748	4.522
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-2.099	5.351
	Andre ændringer i driftskapital	0	-11.291
		<u>3.647</u>	<u>4.253</u>
<b>20</b>	<b>Likvider, ultimo</b>		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	27.885	40.095
		<u>27.885</u>	<u>40.095</u>