
Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond

Hjultorvet 5-7, 4700 Næstved

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 10 19 37 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 24/6 2017

Jørgen Hoff-Clausen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 10

Balance 31. januar 11

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 2017 for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016/17.

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

Næstved, den 24. juni 2017

Bestyrelse

Henrik Hoff-Clausen

Jørgen Hoff-Clausen

Niels Erik Hoff-Clausen

Steen Hoff-Clausen

Hans Henrik de Lichtenberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond for regnskabsåret 1. februar 2016 - 31. januar 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Slagelse, den 24. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond
Hjultorvet 5-7
4700 Næstved

CVR-nr.: 10 19 37 88
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar
Stiftet: 28. december 1977
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Henrik Hoff-Clausen
Jørgen Hoff-Clausen
Niels Erik Hoff-Clausen
Steen Hoff-Clausen
Hans Henrik de Lichtenberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Pengeinstitut

Danske Bank
Næstved Afdeling
Hjultorv 8
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fondens formål

Fondens formål er at bevare den formue, der er tillagt eller tillægges fonden, således at afkastet af nævnte formue kan komme de i § 6 nævnte formål tilgode.

Det er tillige fondens formål at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for de af Johs. Clausen, Næstved ApS drevne virksomheders fortsatte beståen og udvikling på sund forretningsmæssig og økonomisk basis.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 2.093.557, og fondens balance pr. 31. januar 2017 udviser en egenkapital på DKK 12.460.637.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 365.000 (2015/16: DKK 794.950), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
Kategori a	10.000	10.000
Kategori b	135.000	45.000
Kategori c	220.000	739.950
Kategori d	<u>0</u>	<u>0</u>
Uddelinger i alt	<u>365.000</u>	<u>794.950</u>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>2.200.000</u>	<u>420.000</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden opfylder alle bestemmelser for god fondsledelse med undtagelse af følgende anbefalinger:

Anbefaling 2.4.1: Det er vedtægtsbestemt, hvorledes fondens bestyrelse sammensættes.

Anbefaling 2.5.1: Det er vedtægtsbestemt, at fondens bestyrelse skal bestå af fondsstifternes sønner eller tilhøre sønnernes familiegrene.

Der er ikke indført bestemmelser som regulerer valgperioden.

Anbefaling 2.5.2: Se ovenfor.

Det er bestyrelsens vurdering, at stifter med formuleringen i vedtægterne ikke har tiltænkt, at der skal gælde en aldersgrænse.

Anbefaling 3.1.2: Vederlaget anses som et personligt forhold mellem fonden og det enkelte bestyrelsesmedlem og direktør. Derfor oplyses vederlaget ikke på personniveau.

Ledelsesberetning

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsesmedlemmer:

	Jørgen Hoff-Clausen	Henrik Hoff-Clausen	Niels Erik Hoff-Clausen	Steen Hoff-Clausen	Hans Henrik de Lichtenberg
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen og direktør i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og formand for bestyrelsen i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Fhv. advokat og bestyrelsesmedlem
Alder	76	78	73	67	68
Køn	Mand	Mand	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	12. januar 2002	12. januar 2002	12. januar 2002	12. januar 2002	4. december 2012
Genvælg har fundet sted	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode
Medlemmets særlige kompetencer	Økonomiske kvalifikationer	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Juridiske kvalifikationer
Øvrige ledelseshverv	Nej	Nej	Nej	Nej	Bestyrelsesformand i Svane Køkkenet Næstved A/S og Lichtenberg A/S samt bestyrelsesmedlem i Take Off Ejendomme A/S og Wa'core A/S.
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Ja

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens formål er i henhold til fondens vedtægter § 6.1.: Af det beløb, der er til disposition i henhold til § 5 kan fondens bestyrelse uddele legater til:

- a) Almen velgørende formål, herunder forskning og kulturelle formål samt støtte til unge handelsmænds videre uddannelse, dog fortrinsvis elever fra Zealand Business College, Næstved.
- b) Personer, som har eller har haft tilknytning til stifterne af familiemæssig eller anden art, samt personer, der har eller har haft ansættelsesmæssig tilknytning til selskaber, hvor stifterne eller fonden ejer eller har ejet aktier eller anparter.
- c) Descendenter af fondsstifterne samt sådanne descendents ægtefæller, herunder efterlevende ægtefæller og lignende.
- d) Virksomheder, der helt eller delvis ejes af fonden, såfremt disse har behov for driftstilskud.

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har en gæld hos datterselskabet som på balancedagen udgør DKK 191.877. Transaktioner med datterselskabet omfatter tillige administrationsbidrag fra fonden udgørende DKK 36.000 samt rentetilskrivning på mellemværende og yderligere udlån på DKK 140.000.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttotab		-87.965	-103.476
Personaleomkostninger	1	-135.000	-70.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	1.000.000
Resultat før finansielle poster		-222.965	826.524
Finansielle indtægter	2	540.390	2.517.446
Finansielle omkostninger	3	-3.001.560	-19.767
Resultat før skat		-2.684.135	3.324.203
Skat af årets resultat	4	590.578	-549.383
Årets resultat		-2.093.557	2.774.820

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	365.000	794.950
Regulering af uddelingsrammen	1.780.000	-380.000
Overført resultat	-4.238.557	2.359.870
	-2.093.557	2.774.820

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger		180.000	180.000
Materielle anlægsaktiver	5	180.000	180.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	400.000	400.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.856.448	14.061.175
Andre tilgodehavender		293.042	331.222
Finansielle anlægsaktiver		11.549.490	14.792.397
Anlægsaktiver		11.729.490	14.972.397
Andre tilgodehavender		570	666
Udskudt skatteaktiv		590.578	0
Fondsskat		309.906	0
Tilgodehavender		901.054	666
Likvide beholdninger		34.849	216.912
Omsætningsaktiver		935.903	217.578
Aktiver		12.665.393	15.189.975

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Fondskapital		1.500.000	1.500.000
Uddelingsrammen		2.200.000	420.000
Overført resultat		8.760.637	12.999.193
Egenkapital	7	12.460.637	14.919.193
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		191.877	14.470
Fondsskat		0	241.312
Anden gæld		379	0
Kortfristede gældsforpligtelser		204.756	270.782
Gældsforpligtelser		204.756	270.782
Passiver		12.665.393	15.189.975
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	135.000	70.000
	<u>135.000</u>	<u>70.000</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>135.000</u>	<u>70.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<p>Direktionen og bestyrelsen har modtaget TDKK 527 i 2016/17 fra datterselskabet Johs. Clausen, Næstved ApS (2015/16: TDKK 751).</p>		
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	532.888	2.506.811
Andre finansielle indtægter	7.502	10.635
	<u>540.390</u>	<u>2.517.446</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.407	5.919
Andre finansielle omkostninger	3.000.153	13.848
	<u>3.001.560</u>	<u>19.767</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	549.383
Årets udskudte skat	-590.578	0
	<u>-590.578</u>	<u>549.383</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. februar	180.000
Kostpris 31. januar	<u>180.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>180.000</u>

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016/17	2015/16
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Kostpris 1. februar	400.000	400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Johs. Clausen, Næstved ApS	Næstved	400.000	100%	39.267.686	1.243.909

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Fondskapital	Uddelings-	Overført	I alt
	DKK	rammen	resultat	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. februar	1.500.000	420.000	12.999.194	14.919.194
Udmøntede uddelinger	0	-365.000	0	-365.000
Årets resultat	0	2.145.000	-4.238.557	-2.093.557
Egenkapital 31. januar	1.500.000	2.200.000	8.760.637	12.460.637

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. januar 2017.

9 Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Henrik Hoff-Clausen, Kajerødvej 116, 3460 Birkerød	Bestyrelsesmedlem
Hans Henrik de Lichtenberg, Skipperlodden 19, 4736 Karrebæksminde	Bestyrelsesmedlem
Steen Hoff-Clausen, Sct. Peders Kirkeplads 13, st.tv., 4700 Næstved	Bestyrelsesmedlem
Niels Erik Hoff-Clausen, Skovvang 18, 3460 Birkerød	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Hoff-Clausen, Dyrnæsvej 32, 4700 Næstved	Bestyrelsesmedlem

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Det er som følge af fondsaktiviteten valgt at foretage enkelte tilpasninger af opstillingsformen af resultatopgørelsen og balance med henblik på at opfylde kravet om et retvisende billede, jf. ÅRL § 23. Tilpasningen har ikke indflydelse på fondens resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Fonden har valgt ikke at aflægge koncernregnskab i henhold til årsregnskabslovens § 110.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i ÅRL § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af børs-kurs.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen samt overført resultat.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.