
Manufakturhandler Foreningen i Københavns Almene Fond

Langebrogade 5, 1411 København

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 10 21 45 72

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 21/03 2016

Jørgen Rubæk Krebs
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 10

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Manufakturhandler Foreningen i Københavns Almene Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015.

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

København, den 21. marts 2016

Bestyrelse

Jørgen Rubæk Krebs
formand

Jørgen Nexøe Larsen
næstformand

Henrik Kaufmann

Sune Bjerno

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Manufakturhandler Foreningen i Københavns Almene Fond og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Manufakturhandler Foreningen i Københavns Almene Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 21. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Olsson

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	Manufakturhandler Foreningen i Københavns Almene Fond Langebrogade 5 1411 København CVR-nr.: 10 21 45 72 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Jørgen Rubæk Krebs, formand Jørgen Nexøe Larsen Henrik Kaufmann Sune Bjerno
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Nordea Bank , Forvaltningsafdelingen Strandgade 3, 0900 København K

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i udlejning af en bolig- og erhvervsjendom, samt udlejning af ferieboliger.

Ikke-erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed har bestået i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med vedtægternes § 2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

Fondens fundatsmæssige formål består i at yde bevillinger til følgende:

- at yde støtte til fremme af tekstilbranchens almene interesser
- at yde støtte til værdigt trængende ansatte inden for tekstilbranchen
- at yde støtte til uddannelse og videre uddannelse, herunder studierejser og opholdt for yngre tekstilhandel medarbejdere
- hædersgaver til personer, der har gjort en særlig indsats inden for eller til støtte for tekstilbranchen.
- At yde støtte til andre almene formål i øvrigt.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 995.489, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 48.477.402.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det forventes, at fondens erhvervsmæssige resultat for 2016 vil blive på cirka TDKK 250 Det forventes endvidere, at resultatet af de ikke-erhvervsmæssige aktiviteter for 2016 vil ligge på cirka TDKK 700.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 806.731 (2014: DKK 595.026), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

Ledelsesberetning

	2015	2014
	DKK	DKK
Støtte til værdigt trængende indenfor tekstilbranchen	316.731	345.026
Støtte til fremme af tekstilbranchen almene interesser	100.000	100.000
Almene formål i øvrigt	285.000	125.000
Støtte til uddannelse	105.000	25.000
Uddelinger i alt	806.731	595.026
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	1.000.000	700.000

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger bestemmelseerne for god fondsledelse. Se "Skema for lovpligtig redegørelse for god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77 a." på Manufakturhandlerforeningen i Københavns Almene Fonds hjemmeside www.mfk-almene-fond.dk.

Bestyrelsens medlemmer udpeges for to år ad gangen, der er en øvre aldersgrænse på 70 år.

I følge anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Jørgen Krebs	Jørgen Nexøe Larsen	Henrik Kaufmann	Sune Bjerno	Bestyrelsesmedlem 5
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen	Næstformand			Ikke besat
Alder	55	66	69	40	
Køn	mand	mand	mand	mand	
Indtrådt i bestyrelsen	2004	1979	1999	2010	
Genvælg har fundet sted	Nej	Nej	Nej	Nej	
Udløb af valgperiode	2016	2016	2016	2016	
Medlemmets særlige kompetencer	Butiksindehaver, finansiell indsigt	Tidligere butiksindehaver, særlige kontakter til museer m.m.	Butiksindehaver kapitalkædedrift m.m.	Butiksindehaver, design m.m.	
Øvrige ledelseshverv	Formand i Dansk-Detail og Danmarks Skohandlerforening, bestyrelsesmedlem Dansk Erhverv				
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej Bestyrelsesmedlem i over 12 år	Nej Bestyrelsesmedlem i over 12 år	Ja	
Bestyrelseshonorar	DKK 5.000	DKK 5.000		DKK 5.000	

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden uddeler én gang årligt legater m.m. efter ansøgning, der skal være i overensstemmelse med de formelle krav, der er beskrevet på fondens hjemmeside www.mfk-almene-fond.dk <<http://www.mfk-almene-fond.dk>>. Fonden tilstræber generelt at uddele bredt inden for vedtægtens formålsbestemmelser

Strategi og målsætninger

Strategi

Fonden ønsker at skabe et stabilt afkast af de investerede midler gennem investeringen i ejendommen H.C. Andersens Boulevard 48 samt investering i aktie- og obligationsprodukter i samarbejde med fondens bankforbindelse til brug for uddelinger inden for vedtægtens formålsbestemmelse. Herunder er det væsentlig for fonden, at fondens ejendom vedligeholdes løbende, så denne bidrager aktivt til afkastet af de samlede investeringer.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er fondens mål i 2016 at uddele beløb svarende til uddelingsrammen. Fonden vil således via sin nye hjemmeside markedsføre fonden og dens formål.

Det er fondsbestyrelsens plan at drøfte, hvorledes fonden skal forholde sig til den fremtidige drift af ferielejlighederne i Tannishus, herunder en eventuel istandsættelse og forbedring af disse.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Erhvervsmæssig aktivitet:			
Andre driftsindtægter		2.368.717	2.221.988
Bruttoresultat		2.368.717	2.221.988
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-694.077	-694.077
Andre driftsomkostninger		-1.270.215	-1.074.208
Resultat før finansielle poster		404.425	453.703
Finansielle indtægter		152	628
Finansielle omkostninger		-206.575	-207.410
Resultat af erhvervsmæssig aktivitet		198.002	246.921
Ikke erhvervsmæssig aktivitet:			
Andre driftsindtægter		142.440	2.440
Andre eksterne omkostninger		-361.111	-387.401
Bruttoresultat		-218.671	-384.961
Personaleomkostninger	1	-15.000	0
Resultat før finansielle poster		-233.671	-384.961
Finansielle indtægter		1.071.799	1.105.543
Finansielle omkostninger		-47.726	0
Resultat af ikke erhvervsmæssig aktivitet		790.402	720.582
Resultat før skat		988.404	967.503
Skat af årets resultat		7.085	0
Årets resultat		995.489	967.503

Resultatdisponering

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Udmøntede uddelinger	806.731	595.026
Konsolidering af fondsformuen	365.217	561.811
Regulering af uddelingsrammen	1.106.731	100.000
Øvrige lovpligtige reserver	-688.250	-688.250
Overført resultat	-594.940	398.916
	<u>995.489</u>	<u>967.503</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger (erhvervsmæssig aktivitet)		37.197.002	37.885.252
Materielle anlægsaktiver	2	37.197.002	37.885.252
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.913.997	13.118.750
Finansielle anlægsaktiver		13.913.997	13.118.750
Anlægsaktiver		51.110.999	51.004.002
Andre tilgodehavender (erhvervsmæssig aktivitet)		0	105.028
Andre tilgodehavender		126.710	127.456
Tilgodehavender		126.710	232.484
Værdipapirer		3.143.148	2.887.953
Likvide beholdninger		1.185.926	1.215.396
Omsætningsaktiver		4.455.784	4.335.833
Aktiver		55.566.783	55.339.835

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grundkapital		17.949.015	17.949.015
Reserve for opskrivninger		19.090.507	19.778.757
Konsolidering af fondsformuen		7.638.267	7.267.223
Uddelingsrammen		1.000.000	700.000
Overført resultat		2.799.613	2.587.822
Egenkapital	3	48.477.402	48.282.817
Hensættelse til udskudt skat	4	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Gæld til realkreditinstitutter		6.013.519	6.212.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	6.013.519	6.212.000
Gæld til realkreditinstitutter	5	114.687	0
Anden gæld (erhvervsmæssig aktivitet)		817.152	714.668
Anden gæld		44.023	130.350
Skyldige uddelinger		100.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.075.862	845.018
Gældsforpligtelser		7.089.381	7.057.018
Passiver		55.566.783	55.339.835
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og honorarer	15.000	0
	<u>15.000</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>15.000</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		12.156.494
Kostpris 31. december		<u>12.156.494</u>
Opskrivninger 1. januar		27.793.508
Opskrivninger 31. december		<u>27.793.508</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.064.750
Årets afskrivninger		688.250
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.753.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>37.197.002</u>
Afskrives over		<u>50 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 39.800.000.

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

	Grundkapital	Reserve for opskrivninger	Konso- lidering af fonds- formuen	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	17.949.015	19.778.757	7.267.223	700.000	2.587.822	48.282.817
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-688.250	0	0	0	-688.250
Overførsler, reserver	0	0	5.827	0	0	5.827
Årets resultat	0	0	365.217	1.106.731	211.791	1.683.739
Udmøntede uddelinger	0	0	0	-806.731	0	-806.731
Egenkapital 31. december	17.949.015	19.090.507	7.638.267	1.000.000	2.799.613	48.477.402

4 Hensættelse til udskudt skat

Der er ikke hensat til udskudt skat af den foretagne skattemæssige hensættelse til senere uddeling TDKK 1.598. Det er bestyrelsens hensigt, at der foretages uddelinger til udligning af eventuel skattebetaling.

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	5.518.900	6.212.000
Mellem 1 og 5 år	494.619	0
Langfristet del	6.013.519	6.212.000
Inden for 1 år	114.687	0
	6.128.206	6.212.000

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	37.197.000	36.435.250

Eventualforpligtelser

Der påhviler fonden en skatteforpligtelse ved et eventuelt salg af ejendommen. Forpligtelsen vil med salgssum, svarende til den regnskabsmæssige værdi være i størrelsesorden TDKK 5.000. Beløbet er ikke afsat i regnskabet da en eventuel skat forventes udlignet ved uddelinger m.v.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Øvrige nærtstående parter

Jørgen Krebs	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Nexøe Larsen	Bestyrelsesmedlem
Henrik Kaufmann	Bestyrelsesmedlem
Sune Bjerno	Bestyrelsesmedlem
Dansk- Detail	Søsterorganisation og administrator

Transaktioner

Der er i årets løb udbetalt bestyrelses vederlag TDKK 15 jf. ledelsesberetningen

Der er i året betalt administrationsvederlag til Dansk- Detail med TDKK 269 (inkl. moms)

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Manufakturhandler Foreningen i Københavns Almene Fond for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå fonden.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå fonden. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, samt kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Ejendommene er opskrevet til en værdi der svarer til ejendomsvurderingen primo 2012.

Ejendommene er en del af den bundne kapital i fonden, hvorfor en eventuel værdiregulering føres direkte på egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og investeringsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet forsikringspræmier mv.

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 uddelingsrammen samt overført resultat.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

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

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

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.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.