



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Jens og Margrethe With's Fond

WITH-FONDEN

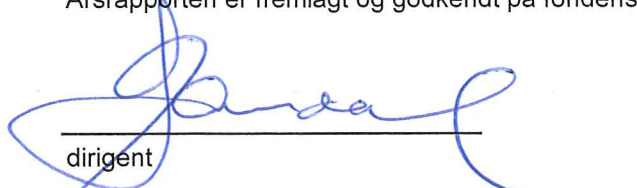
c/o Palæ Ejendomsadministration A/S Ryvangs Allé 18, 2100 København Ø

CVR nr. 10291186

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 7/3 2019



dirigent
EJVIND SANDAL



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	3 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6 - 7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance.....	9 - 10
Noter	11 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 16
Bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse, jf. ÅRL § 77 a.....	17 - 21



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Jens og Margrethe With's 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 2018.

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

København, den 20. februar 2019

Bestyrelse

Ejvind Sandal
(formand)

Albert Ole Philipsen

Bent Østergaard

Birgitte Høyer



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Jens og Margrethe With's Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens og Margrethe With's Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 20. februar 2019

CHRISTENSEN KJÆRULFF

STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR-nr. 15 91 96 41

Mogens Stern

Statsautoriseret revisor

MNE nr. 8923



Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i udlejning af fast ejendom.

Ikke-erhvervsmæssige formål

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

Fondens fundatsmæssige formål består i at yde bevillinger til følgende:

- Legater til støtte for "værdige trængende, gamle, syge eller fattige af søens folk"
- Legater til støtte af almennyttige formål, fortrinsvis sådanne, der har maritim relation.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden har i lighed med tidligere år haft størstedelen af fondens midler placeret i udlejningsejendommen Trondhjemsgade 2-6.

Driften af udlejningsejendommen er forløbet tilfredsstillende.

Uddelinger

Der er i året udbetalt og bevilget legater for i alt kr.1.076.740 (2017: kr. 1.155.000) der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	2018	2017
	kr.	kr.
Værdige trængende, gamle, syge eller fattige af søens folk.....	360.000	405.000
Almennyttige formål der har maritim relation.....	716.740	750.000
	<u>1.076.740</u>	<u>1.155.000</u>
Uddelingsrammen ultimo året udgør.....	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger bestemmelserne for god fondsledelse jf. "Skema for lovpligtig redegørelse for god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77 a." Redegørelsen for god fondsledelse fremgår af årsrapporten side 17 - 21.



Ledelsesberetning - fortsat

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan det oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Ejvind Sandal	Ole Phillipsen	Bent Østergaard	Birgitte Høyer
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen	bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen	adm. Direktør i Lauritzen fonden og LF Investment ApS	Direktør i Palæ Ejendomsadministration A/S
Alder	75	58	74	47
Køn	Mand	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	4. september 1987	15. november 2002	13. november 1990	6. juni 2017
Genvalg har fundet sted?	nej iht. vedtægterne	nej iht. vedtægterne	nej iht. vedtægterne	nej iht. vedtægterne
Udløb af valgperiode	-	-	-	-
Medlemmets særlige kompetencer	Jura / Advokat	Søfartskyndig	Søfartskyndig	Ejendomsadministrator
Øvrige ledelseserhverv	Nordic Solar Energy A/S	Formand for CO-Søfart og Metal Maritime m.m.	CEO Lauritzen Fonden m.m	Direktør i Palæ Ejendomsadministration A/S
Udpeget af myndigheder/tilsyn?	nej	nej	nej	nej
Anses medlemmet for uafhængigt?	Ja	Ja	Ja	Ja

Vederlag til bestyrelsen har i regnskabsåret udgjort kr. 40.000. Der er udbetalt kr. 10.000 pr. bestyrelsesmedlem.

Redegørelse for uddelingspolitik

At tilgode et antal danske enkeltpersoner med tilknytning til søfarten "søens folk" som er værdigt trængende, dvs. med en beskeden indtægt og formue. Der tilstræbes at uddele legater a 10.000 kr. til ansøgere i et antal af 40-50.

At tilgode formål af maritim karakter, herunder sociale formål for søfolk.

Uddelingerne foregår indenfor uddelingsrammen, der for 2018 var på 2.000.000 kr.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Noter	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste	1.038.426	1.826.379
1 Personalemkostninger.....	-40.000	-40.000
Dagsværdiregulering af investeringsejendom.....	0	5.301.345
Driftsresultat	998.426	7.087.724
Finansielle indtægter.....	0	0
Finansielle omkostninger.....	-187.275	-194.353
Ordinært resultat før skat	811.151	6.893.371
2 Skat af årets resultat.....	-10.517	-1.247.878
ÅRETS RESULTAT	800.634	5.645.493
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger.....	1.076.740	1.155.000
Overført resultat.....	-276.106	4.490.493
Disponeret i alt	800.634	5.645.493

**Balance 31. december****AKTIVER**

Noter	2018 kr.	2017 kr.
3 Investeringsejendom.....	54.699.454	54.699.454
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	127.269	0
Materielle anlægsaktiver.....	54.826.723	54.699.454
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	54.826.723	54.699.454
Andre tilgodehavender.....	2.332.656	3.357
Tilgodehavender i alt.....	2.332.656	3.357
Likvide beholdninger	0	560.829
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.332.656	564.186
AKTIVER I ALT.....	57.159.379	55.263.640

**Balance 31. december****PASSIVER**

Noter		2018 kr.	2017 kr.
4	Grundkapital	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
5	Andre reserver	<u>4.582.627</u>	<u>4.582.627</u>
6	Overført resultat	<u>23.771.428</u>	<u>24.047.534</u>
7	Hensat til uddelinger	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	EGENKAPITAL I ALT	<u>30.654.055</u>	<u>30.930.161</u>
	Hensættelse til udskudt skat.....	<u>7.879.243</u>	<u>7.868.726</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSE R.....	<u>7.879.243</u>	<u>7.868.726</u>
	Gæld til realkreditinstitutter.....	<u>13.735.869</u>	<u>14.049.894</u>
8	Langfristede gældsforpligtelser	<u>13.735.869</u>	<u>14.049.894</u>
	Kortfristet del af prioritetsgæld.....	314.025	313.145
	Bankgæld.....	90.703	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	2.780.548	453.568
	Anden gæld.....	1.687.345	1.573.536
	Periodeafgrænsningsposter.....	<u>17.591</u>	<u>74.610</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>4.890.212</u>	<u>2.414.859</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE R I ALT.....	<u>18.626.081</u>	<u>16.464.753</u>
	PASSIVER I ALT	<u>57.159.379</u>	<u>55.263.640</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualforpligtelser		
11	Nærtstående parter		



Noter

	2018 kr.	2017 kr.
1 - Personaleomkostninger		
Vederlag til fondens bestyrelse.....	40.000	40.000
2 - Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	10.517	1.247.878
	10.517	1.247.878
3 - Investeringsejendom		
Kostpris 1. januar	21.210.060	21.210.060
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december.....	21.210.060	21.210.060
Regulering til dagsværdi 1. januar.....	33.489.394	28.188.049
Årets regulering til dagsværdi	0	5.301.345
Afskrivninger 31. december.....	33.489.394	33.489.394
Regnskabsmæssig værdi 31. december.....	54.699.454	54.699.454
Ejendomsværdi ifølge seneste offentlige vurdering.....	55.000.000	55.000.000

Ved opgørelse af afkastet for ejendommen tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommen. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet forventet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv. Afkastsatsen er fastsat på baggrund af bestyrelsens bedømmelser af markedsniveauet.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund: 3,66%.

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatsen har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommen. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.



Noter - fortsat

3 - Investeringsejendom - fortsat

En ændring af afkastkravet med + 0,25 %-point eller - 0,25 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommen reduceres med 3.497 t.kr., henholdsvis forøges med 4.010 t.kr. Egenkapitalen og den disponible kapital vil blive reduceret med 2.728 t.kr., henholdsvis forøget med 3.128 t.kr.

	2018	2017
	kr.	kr.
4 - Grundkapital		
Saldo 1. januar	300.000	300.000
Saldo 31. december	300.000	300.000

5 - Andre reserver

Arv efter fondens stifter.....	4.582.627	4.582.627
Saldo 31. december	4.582.627	4.582.627

6 - Overført resultat

Saldo 1. januar	24.047.534	19.557.041
Overført i henhold til resultatdisponering	-276.106	4.490.493
Saldo 31. december	23.771.428	24.047.534

7 - Hensat til uddelinger

Saldo 1. januar	2.000.000	2.000.000
Overført i henhold til resultatdisponering	0	0
Saldo 31. december	2.000.000	2.000.000

8 - Langfristede gældsforpligtelser

	2018		2017	
	Kortfristet del	Langfristet del	Gæld i alt	Gæld i alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
1% RTL. Nordea.....	0	5.000.000	5.000.000	5.000.000
1% RTL. Nordea.....	314.025	8.735.869	9.049.894	9.363.039
	314.025	13.735.869	14.049.894	14.363.039
Heraf forfalder efter 5 år.....			12.394.567	12.711.169



Noter - fortsat

9 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fondens investeringsejendom, bogført værdi kr. 54.699.454 er pantsat til sikkerhed for prioritetsgæld, bogført forpligtelse kr. 14.049.894.

Til sikkerhed for forpligtelser overfor Grundejernes Investeringsfond er der tinglyst ejerpantebrev stort kr. 14.213.000 der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør kr. 54.699.454.

Der er ikke herudover foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10 - Eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Der påhviler Withfondens ejendomme vedligeholdelsesforpligtelser iht. lejelovens § 22 med kr. 864.812 samt boligreguleringslovens §18 med kr. 0 og § 18 b med kr. 2.271.682.

11 - Nærtstående parter

Der er indgået administrationsaftale med Palæ Ejendomsadministration A/S om administration af fonden samt fondens ejendom. Det oppebærende honorar udgør kr. 165.000 ekskl. moms. Derudover er der afregnet kr. 50.000 ekskl. moms til Palæ Entreprise A/S for viceværtsservice.

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, været transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens og Margrethe With's Fond for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i DKK..

Generelt om indregning om måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultatet opgøres som et sammendrag af nettoomsætning, eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen der omfatter lejeindtægter vedrørende det aktuelle år indregnes uanset betalingstidspunkt. Som lejeindtægt indregnes alle indtægter, der opkræves som husleje.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter driftsomkostninger vedrørende ejendomme samt omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter alle fondens lønomkostninger til ledelse og medarbejdere m.v. og omkostningføres i takt med, at medarbejderne optjener retten til vederlaget.



Anvendt regnskabspraksis - fortsat

RESULTATOPGØRELSEN - fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendom

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling måles til dagsværdi.

Investeringsejendomme måles ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash flow-model, hvor de fremtidige pengestrømme ved ejerskab af investeringsejendommene tilbagediskonteres. Afkastkravet (tilbagediskonteringsfaktorerne) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ejendomsomkostninger.

Investeringsaktiver har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdiregulering, investerings-ejendom".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis - fortsat

BALANCEN - fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter med pant i ejendommen indregnes til restgæld på statusdagen.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

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

Uddelingsramme

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt frem til næste årsregnskab godkendes. 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 til hensættelser vedrørende uddelinger.

Bestyrelsens redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
1. Åbenhed og kommunikation			
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.		Formanden repræsenterer Fondens udtalt.	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
2.1 Overordnede opgaver og ansvar			
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.	✓		
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen			
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.	✓		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<p>2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagesvis 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.</p>	✓		
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>			
<p>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.</p>	✓		
<p>2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemsøkelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>	✓		
<p>2.3.3 Det anbefales, 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 uddannelseserfaring, alder og køn.</p>	✓		
<p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, 	✓	<p>Der arbejdes på oprettelse af link til hjemmeside.</p>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<ul style="list-style-type: none"> • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 			
<p>2.3.5 Det anbefales, 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.</p>	✓		
<p>2.4 Uafhængighed</p>			
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en 	✓		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<p>væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</p> <ul style="list-style-type: none"> • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 			
2.5 Udpegningsperiode			
2.5.1 Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.		Iht. Fondsfundats er fondbestyrelsens medlemmer uafsættelige.	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Se pkt. 2.5.1.	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen			
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	✓		
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	✓		
3. Ledelsens vederlag			
3.1.1 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.	✓		
3.1.2 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.	✓	Hvert bestyrelsesmedlem modtager kr.10.000 i vederlag hvert år.	