
Træfonden

c/o advokat Lars Rasmussen, Hunderupvej 71, 5100
Odense C

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 10 63 97 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 5 /7 2017

Lars Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 9

Balance 31. marts 11

Egenkapitalopgørelse 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Træfonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Odense, den 5. juli 2017

Bestyrelse

P. Chr. Christensen
formand

Asbjørn Berge
næstformand

Jens Bach Mortensen

Bo Hedelund Henriksen

Lars Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Træfonden og fondsmyndigheden

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Træfonden for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskab").

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.

Odense, den 5. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Træfonden
c/o advokat Lars Rasmussen, Hunderupvej 71
5100 Odense C
Hjemmeside: www.traefonden.dk

CVR-nr.: 10 63 97 35
Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

P. Chr. Christensen, formand
Asbjørn Berge
Jens Bach Mortensen
Bo Hedelund Henriksen
Lars Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens erhvervsmæssige aktivitet består i udlejning af ejendomme.

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingstagen til uddelinger i overensstemmelse med fundatsens § 3 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De fundatsmæssige formål er at yde støtte til teknologiske, administrative, uddannelses- og undervisningsmæssige og andre tiltag, der kan gavne træ- og møbelindustrien i Danmark samt de dertil knyttede snedkerfaglige og andre områder.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 2.289.057, og fondens balance pr. 31. marts 2017 udviser en egenkapital på DKK 39.249.612.

Uddelinger

Der er i årets løb bevilget DKK 1.131.973 (2015/16: TDKK 1.200), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	Uddelinger 2016/17	Uddelings- budget 2016/17
	DKK	DKK
Legater/lærlinge	38.000	60.000
Personer under uddannelse (studieture)	219.000	200.000
Studierejser i øvrigt, f.eks. Laug	88.000	100.000
Foredragsholdere	0	100.000
Til rådighed til andre formål	786.973	740.000
Uddelinger i alt	1.131.973	1.200.000

Redegørelse for god fondsledelse

Der henvises til fondens hjemmeside www.traefonden.dk/bag_fonden.

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens medlemmer:

Ledelsesberetning

	P. Chr. Christensen	Asbjørn Børge	Bo Hedelund Henriksen	Jens Bach Mortensen	Lars Rasmussen
Stilling	Fabrikant	Direktør	Direktør	Adm. direktør	Advokat, Partner, Kielberg Advokater A/S
Født	1947	1955	1965	1958	1963
Køn	Mand	Mand	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	23. februar 1993	31. maj 2010	10. juni 2013	8. juni 2015	5. juli 2007
Genvalg har fundet sted	Genvalgt flere gange				
Udløb af valgperiode	31. marts 2018	31. maj 2022	10. juni 2025	8. juni 2027	1. april 2022
Medlemmets særlige kompetencer	Træfaglig uddannelse, selvstændig bygmester i 15 år, ejer og direktør for mellemstor møbel-fabrik i 25 år (primær eksport), oldermand i 20 år for Skive Snedkerlaug	Træfaglig uddannelse. Har været beskæftiget med Byggeri og fremstilling af bygge-materialer og møbler siden 1973. Har stor erfaring i opkøb og integration af virksomheder, herunder turn-around	Uddannet ingeniør med produktions-optimering som speciale. Mere end 25 års erfaring indenfor træ og møbelindustrien, hvoraf de sidste 20 år som iværksætter og selvstændig	Generel ledelseserfaring fra mellemstore og store nationale og internationale virksomheder, strategi, produktudvikling, markedsføring og salg, indkøb og logistik, produktion og produktionsudvikling og organisationsudvikling	Udøver virksomhed som advokat med erhverv som det primære kompetenceområde
Øvrige ledelseshverv	Ingen relevante i forhold til Træfonden	Træ- og Møbelindustrien, Junckers A/S, Rold Skov Savværk A/S, Lindenberg Gods A/S, Trend Lines A/S, Lilleheden A/S, Palsgaard Gruppen A/S, Plus A/S samt flere selskaber, der vurderes at være uden betydning i forhold til Træfonden	Bout ApS samt flere selskaber, der vurderes at være uden betydning i forhold til Træfonden	Troldtekt A/S, Scandibyg A/S, HT Bendix A/S, Vinderup Træ Industri A/S, Kvist Industries A/S samt flere selskaber, der vurderes at være uden betydning i forhold til Træfonden	Besidder andre ledelseshverv, men de pågældende ledelseshverv vurderes at være uden betydning for bestyrelseserhvervet i Træfonden
Er udpeget til bestyrelsen af	Valgt som selv-supplerende medlem blandt Træ- og Møbelindustriens medlemmer	Træ- og Møbelindustriens bestyrelse	Valgt som selv-supplerende medlem blandt Træ- og Møbelindustriens medlemmer	Træ- og Møbelindustriens bestyrelse	De øvrige bestyrelsesmedlemmer
Anses medlemmet for uafhængigt	Bestyrelsesmedlemmet anses ikke for uafhængigt	Bestyrelsesmedlemmet anses ikke for uafhængigt	Bestyrelsesmedlemmet anses ikke for uafhængigt	Bestyrelsesmedlemmet anses ikke for uafhængigt	Er partner og ansat i Kielberg Advokater A/S, der udfører opgaver for Træfonden. Desuagtet er det vurderingen, at Lars Rasmussen kan anses for uafhængigt besty-

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Der henvises til fondens hjemmeside www.traefonden.dk.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2016/17 DKK	2015/16 TDKK
Erhvervsmæssig aktivitet:			
Lejeindtægter		1.990.987	1.951
Andre eksterne omkostninger		-375.654	-500
Bruttoresultat		1.615.333	1.451
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		0	-90
Resultat før finansielle poster		1.615.333	1.361
Finansielle omkostninger	2	-144.894	-156
Resultat af erhvervsmæssig aktivitet		1.470.439	1.205
Ikke erhvervsmæssig aktivitet:			
Investeringsafkast		1.667.028	-732
Andre eksterne omkostninger		-310.457	-606
Bruttoresultat		1.356.571	-1.338
Honorar til bestyrelse	1	-362.063	-363
Resultat før finansielle poster		994.508	-1.701
Finansielle indtægter		143	0
Finansielle omkostninger	2	-9.668	-1
Resultat af ikke erhvervsmæssig aktivitet		984.983	-1.702
Resultat før skat		2.455.422	-497
Skat af årets resultat	3	-166.365	416
Årets resultat		2.289.057	-81

Resultatdisponering

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger	248.420	518
Regulering af uddelingsrammen	1.800.000	0
Regulering af tidligere års uddelinger	-402.537	-11
Hensat til uddelinger	883.553	483
Dispositionskonto	-240.379	-1.071
	<u>2.289.057</u>	<u>-81</u>

Balance 31. marts

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 TDKK
Grunde og bygninger (erhvervsmæssig aktivitet)		25.500.000	25.500
Materielle anlægsaktiver	7	25.500.000	25.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.523.612	21.025
Finansielle anlægsaktiver		22.523.612	21.025
Anlægsaktiver		48.023.612	46.525
Andre tilgodehavender (erhvervsmæssig aktivitet)		0	11
Fondsskat		306.275	143
Tilgodehavender		306.275	154
Likvide beholdninger		131.258	379
Omsætningsaktiver		437.533	533
Aktiver		48.461.145	47.058

Balance 31. marts

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 TDKK
Grundkapital		21.800.000	21.800
Opskrivningshenslæggelser		8.988.455	8.989
Dispositionskonto		5.461.157	5.701
Uddelingsrammen		3.000.000	1.200
Egenkapital		39.249.612	37.690
Hensættelse til udskudt skat		2.354.365	2.188
Hensættelser til uddelinger		1.083.553	1.438
Hensatte forpligtelser		3.437.918	3.626
Gæld til realkreditinstitutter (erhvervsmæssig aktivitet)		4.346.038	4.485
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.346.038	4.485
Gæld til realkreditinstitutter (erhvervsmæssig aktivitet)	8	139.248	138
Kreditinstitutter		492.297	246
Anden gæld		152.730	230
Anden gæld (erhvervsmæssig aktivitet)		643.302	643
Kortfristede gældsforpligtelser		1.427.577	1.257
Gældsforpligtelser		5.773.615	5.742
Passiver		48.461.145	47.058
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u>	<u>Opskrivnings-</u>	<u>Dispositions-</u>	<u>Uddelingsram</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>henlæggelser</u>	<u>konto</u>	<u>men</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. april 2016	21.800.000	8.988.455	5.701.536	1.200.000	37.689.991
Uddelinger	0	0	0	-1.135.973	-1.135.973
Årets resultat	0	0	-240.379	2.935.973	2.695.594
Egenkapital 31. marts 2017	21.800.000	8.988.455	5.461.157	3.000.000	39.249.612

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 TDKK
1 Honorar til bestyrelse		
Lønninger	325.000	325
Andre personaleomkostninger	37.063	38
	<u>362.063</u>	<u>363</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>362.063</u>	<u>363.168</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens honorar, udover honorar er udbetalt rejse- og kørselsgodtgørelse:

Navn	P. Chr. Christensen	Asbjørn Berge	Bo Hedelund Henriksen	Jens Bach Mortensen	Lars Rasmussen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Træfonden	125.000	50.000	50.000	50.000	50.000	325.000
I alt	125.000	50.000	50.000	50.000	50.000	325.000

Vedrørende Lars Rasmussen henvises endvidere til note 10 om nærtstående parter for vederlag udbetalt til Kielberg Advokater A/S.

2 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	154.562	157
	<u>154.562</u>	<u>157</u>
Som fordeles således:		
Erhvervsmæssig aktivitet	144.894	156
Ikke erhvervsmæssig aktivitet	9.668	1
	<u>154.562</u>	<u>157</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	TDKK
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	166.365	546
	166.365	546
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	166.365	-416
Skat af egenkapitalbevægelser	0	962
	166.365	546

4 Årets uddelinger

	2016/17
	DKK
Bevilget og udbetalt i 2016/17:	
Snedkerned Efterårsudstilling	50.000
Træ- og Møbelindustriens Pionergruppe	24.000
Jens Marius Bjerre-Pedersen	15.000
Træmuseet	8.920
Emilie Rohde	10.000
Stine Mai Sjøgaard	15.000
Træmuseet	7.500
Midtjyllands Snedkerlaug	60.000
Snedkernes Uddannelser - Skills 2017	20.000
Uddelinger ved svendeprøver mv.	38.000
	248.420

Noter til årsregnskabet

5 Hensat til uddelinger

	Hensat 1/4 2016 DKK	Udbetalt i 2016/17 DKK	Regulering 2016/17 DKK	Hensat 31/3 2017 DKK
Regnskabsåret 2013/14:				
Furn-Tech/Dansk Møbelkontrol, samling og formidling af viden om møbelstandarder samt krav til møbler	300.000	300.000	0	0
Anden almenvælgørende og almennyttige formål	200.000	0	0	200.000
Regnskabsår 2014/15:				
Kristian Olsen Frandsen, studieophold Öland Sverige	15.000	15.000	0	0
Træ- og Møbelindustrien, projekt "Arbejdskraftafklaring"	440.000	140.000	-300.000	0
Regnskabsår 2015/16:				
Marie-Louise Larsen, praktikophold i Brooklyn USA	15.000	15.000	0	0
Træ- og Møbelindustrien, støtte til projekt "Mere værdi af TMI og Laug"	175.000	155.196	-19.804	0
Danish Design Makers, støtte til deltagelse på messe IMM Cologne 2016	20.000	0	-20.000	0
Tore Beck Carstensen, studieophold i Osaka Japan	10.000	10.000	0	0
Østjyllands Snedkerlaug, støtte til studietur til Tyrkiet	8.000	0	-8.000	0
Snedkernes Uddannelse, støtte til afvikling af DM i Skills 2016	100.000	66.000	-34.000	0
Mikael Daae Christensen, praktikophold ved Søren Rose Studio New York	15.000	15.000	0	0
Kasper Bukdahl Andersen, praktikophold i Tanzania	15.000	15.000	0	0
Træ- og Møbelindustrien, TMI Årsdag 2016	125.000	104.267	-20.733	0
	1.438.000	835.463	-402.537	200.000

Noter til årsregnskabet

	DKK
	DKK
Regnskabsår 2016/17:	
TMI	150.000
Møbelsnedkerforeningen	50.000
Kristian Olsen Frandsen	15.000
Esther Danholt	12.000
Agnieszka Podczarska	10.000
TMI	80.000
Snedkernes Uddannelse DM i Skills 2017	80.000
Snedkernes Uddannelse DM i Skills 2017, markedsføringsstand	30.500
Laura Bilde	10.000
Anna Klara Oxholm Iversen	8.000
Linnea Ek Blæhr og Kasper Friis Egelund	15.750
Daniel Emil Wiinberg	15.000
Anker Bak	15.000
Amalie Christine Nyholm	5.000
Snedkernes Uddannelser	275.303
Henrik Ballowitz	10.000
Henrik Riber	51.000
Jakob Primdahl Abrahamsen	51.000
	883.553
Hensat vedr. tidligere år jf. ovenfor	200.000
	1.083.553

6 Grundkapital

Gaver fra Centralforeningen af snedkermestre og Møbelproducenter i Danmark:

	2016/17 DKK	2015/16 TDKK
Ifølge gavebrev af 29. december 1986	21.000.000	21.000
Ifølge gavebrev af 30. marts 1987	800.000	800
	21.800.000	21.800

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>
Kostpris 1. april 2016	<u>18.247.618</u>
Kostpris 31. marts 2017	<u>18.247.618</u>
Opskrivninger 1. april 2016	<u>11.523.660</u>
Opskrivninger 31. marts 2017	<u>11.523.660</u>
Ned- og afskrivninger 1. april 2016	<u>4.271.278</u>
Ned- og afskrivninger 31. marts 2017	<u>4.271.278</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017	<u>25.500.000</u>

Ejendommen er indregnet til dagsværdi pr. februar 2016 i henhold til vurdering af ejendomsmægler.

8 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:

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.811.368	3.928
Mellem 1 og 5 år	<u>534.670</u>	<u>557</u>
Langfristet del	4.346.038	4.485
Inden for 1 år	<u>139.248</u>	<u>138</u>
	<u>4.485.286</u>	<u>4.623</u>

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Fonden har i årets løb indhentet bistand hos Kielberg Advokater A/S omfattende administrations-, bogførings-, sekretariats- og advokatmæssig bistand m.m. for i alt TDKK 150. Betaling af Kielberg Advokater A/S finder sted i henhold til en mellem Træfonden og Kielberg Advokater A/S indgået aftale.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Træfonden for 2016/17 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 balancen 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.

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

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.

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Lejeindtægter

Lejeindtægter omfatter indtægter fra fondens ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme samt omkostninger til fondens erhvervmæssige drift.

Honorar til bestyrelse

Honorar til bestyrelse indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Investeringsafkast

Investeringsafkast omfatter deklarerede udbytter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger omvurderes til dagsværdi på grundlag af en ekstern vurdering, når markedsforholdene har ændret sig tilstrækkeligt. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Dagsværdien er udtryk for den kontante pris grunde og bygninger kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen.

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

Øvrige bygninger 50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter obligations- og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital samt opskrivningshenlæggelser vedrørende ejendomme.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den disponible egenkapital består af dispositionskonto samt uddelingsrammen.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til udskudt skat samt hensættelser til uddelinger. Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Anden gæld

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

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 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.