
Studentarhusfonden

Fredrik Nielsens Vej 4, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 15 40 89 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 2 /7
2020

Erik Mejneche Schmidt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Studenterhusfonden.

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 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2019.

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

Aarhus, den 2. juli 2020

Direktion

Flemming Bjerre
direktør

Bestyrelse

Erik Mejneche Schmidt
formand

Jytte Ringved

Puk Aslaug Willemoes Jensen

Emil Outzen

Lene Schnell

Mette Møller Holze

Bjørn Schou Madsen

Kirsten Jensen

Jakob Christian Jensen
Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Studenterhusfonden og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Studenterhusfonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at fonden forventes at træde i likvidation, at regnskabet derfor ikke aflægges under forudsætning om fortsat drift, og at indregning, måling og præsentation sker under hensyntagen hertil. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 overensstemmel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

se 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Aarhus, den 2. juli 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Greve Jensen
statsautoriseret revisor
mne32199

Christine Tveteraas
statsautoriseret revisor
mne34341

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Studerterhusfonden
Fredrik Nielsens Vej 4
8000 Aarhus C

Telefon: 87153910
Telefax: 86182255
E-mail: shf@shf-au.dk

CVR-nr.: 15 40 89 95
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Erik Mejneche Schmidt, formand
Jytte Ringtved
Puk Aslaug Willemoes Jensen
Emil Outzen
Lene Schnell
Mette Møller Holze
Bjørn Schou Madsen
Kirsten Jensen
Jakob Christian Jensen Søndergaard

Direktion

Flemming Bjerre

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens hovedaktivitet er at drive kantine- og restaurationsvirksomhed.

Studerterhusfondens kontrakt på levering af ydelser til Aarhus Universitet udløber med virkning fra 1. januar 2021. Fonden understøttes af Aarhus Universitet frem til lukning og forventes likvideret i begyndelsen af 2021. Likvidationen forventes at kunne gennemføres solvent. Som følge af den forventede likvidation aflægges årsrapporten for 2019 ikke under forudsætning om fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 1.172.252, og fondens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 437.995.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Fonden forventede sidste år et positivt resultat for 2019. Dette mål er ikke blevet indfriet, primært som følge af et vigende salg i 2019.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Studenterhusfonden har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Studerterhusfonden tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på fondens hjemmeside jf. <https://studerterhusfonden.dk/om-os/fondsledelse>

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden kan i overensstemmelse med vedtægterne foretage uddelinger til formål, der tjener at opretholde og forbedre Studenternes Hus.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Studenterhusfondens kontrakt på levering af ydelser til Aarhus Universitet udløber med virkning fra 1. januar 2021. Fonden understøttes af Aarhus Universitet frem til lukning og forventes likvideret i begyndelsen af 2021. Likvidationen forventes at kunne gennemføres solvent. Som følge af den forventede likvidation aflægges årsrapporten for 2019 ikke under forudsætning om fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

Fondens forventninger til 2020 bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som regeringen har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen nedenfor og i note 2.

Før Covid-19 udbruddet forventede ledelsen t.dkk. 16.379 i omsætningen for hele 2020, en stigning på ca. 3 % primært grundet helårseffekt og et positivt resultat i 2020 set i forhold til årets resultat i 2019. Forudsætningerne herfor var, at ledelsen forventede en væsentlig mindre lønudgift i 2020 end i 2019.

Regeringens tiltag for at begrænse udbruddet af Covid-19 har medført tvangslukning af kantinerne, og dette påvirker både omsætning og resultat for 2020 negativt. Omfanget af påvirkningen kendes endnu ikke, men med udgangen af juni måned 2020, ligger omsætningen ca. 60 % efter samme periode i 2019.

Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor regeringen har taget beslutning om at "lukke landet ned", får stor betydning for fonden. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for fonden.

Fonden har som følge af Covid-19 oplevet et markant fald i omsætningen på 60 % sammenholdt med sidste år. Det skyldes, at kantinerne har været tvangslukkede som følge af regeringens tiltag for at begrænse udbruddet af Covid-19.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		15.872.128	18.139.061
Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer		-63.796	90.431
Andre driftsindtægter		1.182.425	1.361.631
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-4.190.000	-5.013.311
Andre eksterne omkostninger		-1.866.045	-1.949.117
Bruttoresultat		10.934.712	12.628.695
Personaleomkostninger	3	-11.888.109	-12.607.121
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-211.798	-145.432
Resultat før finansielle poster		-1.165.195	-123.858
Finansielle omkostninger		-7.057	-6.468
Resultat før skat		-1.172.252	-130.326
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.172.252	-130.326

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.172.252	-130.326
		-1.172.252	-130.326

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		743.017	444.355
Indretning af lejede lokaler		105.631	110.108
Materielle anlægsaktiver		848.648	554.463
Anlægsaktiver		848.648	554.463
Råvarer og hjælpematerialer		366.423	291.547
Færdigvarer og handelsvarer		150.716	161.796
Varebeholdninger		517.139	453.343
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.346.479	1.724.305
Andre tilgodehavender		407.839	373.701
Periodeafgrænsningsposter		228.513	337.210
Tilgodehavender		1.982.831	2.435.216
Likvide beholdninger		147.047	870.288
Omsætningsaktiver		2.647.017	3.758.847
Aktiver		3.495.665	4.313.310

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grundkapital		681.952	681.952
Overført resultat		-243.957	928.295
Egenkapital		437.995	1.610.247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.114.469	598.964
Anden gæld		1.943.201	2.104.099
Kortfristede gældsforpligtelser		3.057.670	2.703.063
Gældsforpligtelser		3.057.670	2.703.063
Passiver		3.495.665	4.313.310
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Studenterhusfondens kontrakt på levering af ydelser til Aarhus Universitet udløber med virkning fra 1. januar 2021. Fonden understøttes af Aarhus Universitet frem til lukning og forventes likvideret i begyndelsen af 2021. Likvidationen forventes at kunne gennemføres solvent.

Som følge af den forventede likvidation aflægges årsrapporten for 2019 ikke under forudsætning om fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

2 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor regeringen har taget beslutning om at "lukke landet ned", får stor betydning for fonden. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for fonden.

Fonden har som følge af Covid-19 oplevet et markant fald i omsætningen på 60 % sammenholdt med sidste år. Det skyldes, at kantinerne har været tvangslukkede som følge af regeringens tiltag for at begrænse udbruddet af Covid-19.

3 Personaleomkostninger

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Lønninger	10.246.022	10.936.559
Pensioner	1.046.126	1.113.921
Andre omkostninger til social sikring	245.885	274.590
Andre personaleomkostninger	350.076	282.051
	<u>11.888.109</u>	<u>12.607.121</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	<u>1.221.187</u>	
	<u>1.221.187</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>44</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlaget til direktionen ikke oplyst for regnskabsåret 2018. Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsen.

Noter til årsregnskabet

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for mellemværende med banken har Danske Bank fordringspant på TDKK 1.000.

5 Nærtstående parter

Studerterhusfonden har i 2019 solgt varer til direktionen til en værdi af DKK 3.380. Varerne er solgt til kostpris.

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Studenterhusfonden for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsrapporten aflægges ikke under forudsætning om fortsat drift (going concern). Der er taget højde herfor i forbindelse med indregning, måling og præsentation.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og andre finansielle omkostninger.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer m.v. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af henlæggelser til senere uddeling samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

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.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort over for 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.