
***Understøttelsesfonden
under
Textilhandlerforeningen for
København***

Nørrevænget 10, 3070 Snekkersten

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 16 69 84 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 27/3
2019

Birgitte Cramer
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 18

Balance 31. december 19

Egenkapitalopgørelse 21

Noter til årsregnskabet 22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København.

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 2018.

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

Holbæk, den 27. marts 2019

Bestyrelse

Birgitte Cramer
formand

Henning Jensen

Peter Vallentin

Steen Dyhrberg

Annie Lise Foli-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København og fondsmyndigheden

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Holbæk, den 27. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

mne27778

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København Nørrevænget 10 3070 Snekkersten CVR-nr.: 16 69 84 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Birgitte Cramer, formand Henning Jensen Peter Vallentin Steen Dyhrberg Annie Lise Foli-Andersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens formål er at yde understøttelse til sådanne værdigt trængende som efter bestyrelsens skøn har behov. Understøttelsen kan ydes til tekstilhandlere, disses enker eller børn, men bestyrelsen er berettiget til at yde hjælp også til andre personer eller formål, når disse er almen velgørende. Fondens midler og kapital kan således anvendes til uddannelse, oplysning og andre formål til gavn for tekstilbranchen.

Opfyldelse af fondens formål sker gennem fondens hovedaktivitet som er investering i værdipapirer og investeringsejendomme.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 6.980.782, og fondens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 24.100.684.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 511.500 (2017: DKK 423.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
Textilhandlere eller disses enker eller børn	419.000	303.500
Almevelgørende formål	<u>92.500</u>	<u>119.500</u>
Uddelinger i alt	<u>511.500</u>	<u>423.000</u>
Der er i året henlagt følgende til uddelingsrammen	<u>750.000</u>	<u>600.000</u>
Uddelingsrammen er i regnskabsåret forøget med, netto	<u>100.000</u>	<u>300.000</u>

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København 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.

Ledelsesberetning

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
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.	Ja	Fondens bestyrelse har ret til at udtale sig enkeltvis omkring offentlige sager, der måtte vedrøre fondens arbejde. Udtalelser, der beror på enighed i fondens bestyrelse og/eller udtalelser på vegne af den samlede bestyrelse, bør kun foretages af den til enhver tid siddende bestyrelsesformand eller en af formanden udpeget talsmand.
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.	Ja	Når fondens bestyrelse én gang årligt mødes for at godkende årsrapporten, skal bestyrelsen samtidig vurdere om fondens overordnede strategi og uddelingspolitik i det forgangne år såvel som i det kommende år fortsat er i overensstemmelse hermed.
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.	Ja	Bestyrelsesformanden er ansvarlig for indkaldelse til bestyrelsesmøderne og står for ledelsen af disse.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis 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>	Ja	<p>Bestyrelsesformanden kan alene varetage opgaver ud over formandshvervet, såfremt der pånås minimum 4/5 flertal herfor. Denne beslutning skal træffes uden bestyrelsesformandens deltagelse.</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>	Ja	<p>Når fondens bestyrelse én gang årligt mødes for at godkende årsrapporten, skal bestyrelsen samtidig vurdere og fastlægge det kommende års arbejde for bestyrelsen under hensyntagen til de kompetencer, bestyrelsens medlemmer har.</p> <p>Derudover fastlægger og vurderer bestyrelsen - i det omfang det er nødvendigt i løbet af året - hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for samlet set 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 gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>	Ja	<p>To af bestyrelsens medlemmer udpeges af Tekstilhandlerforeningen for København via denne forenings valg af henholdsvis bestyrelseformand og kasserer.</p> <p>Foreningens bestyrelsesformand og kasserer har efter fondens vedtægter automatisk et hverv i fondens</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
		<p>bestyrelse.</p> <p>De tre resterende bestyrelsesmedlemmer vælges ved selvsupplering, hvor den siddende bestyrelse udpeger det nye bestyrelsesmedlem med 2/3 flertal, og hvor det udtrædende bestyrelsesmedlem har stemmeret.</p> <p>Bestyrelsen vil ved valg og genvalg af medlemmer til fondens bestyrelse ved selvsupplering følge en formel, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater.</p> <p>Bestyrelsen vil i denne forbindelse vurdere og fastlægge, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p> <p>Bestyrelsen bemærker, at de selvsupplerende bestyrelsesmedlemmer valgt efter vedtægternes § 7 ikke har en pligt til at udtræde af fondens bestyrelse.</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 uddelingserfaring, alder og</p>	<p>Ja</p>	<p>Fondens bestyrelse består af fem medlemmer, hvoraf formand og kasserer i bestyrelsen for Tekstilhandlerforeningen for København er fødte</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
køn.		<p>medlemmer, og hvor de resterende tre medlemmer vælges ved selvsupplering.</p> <p>Bestyrelsen vil ved valg og genvalg af medlemmer til fondens bestyrelse ved selvsupplering følge en formel, grundig og gennemsøgende proces for udvælgelse og indstilling af kandidater.</p> <p>Bestyrelsen vil i denne forbindelse vurdere og fastlægge, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, de påhviler bestyrelsen.</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, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, 	<p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja/nej</p>	<p>Fondens bestyrelse finder det ikke hensigtsmæssigt at oplyse om genvalg/udløb af den aktuelle valgperiode, da bestyrelsen består af 2 fødte medlemmer, og da de resterende tre medlemmer vælges ved selvsupplering uden der i vedtægterne er angivet en udpegningsperiode for disse.</p> <p>Fondens bestyrelse finder det</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledeshverv, 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>Nej</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p>	<p>Fondens bestyrelse finder det ikke hensigtsmæssigt at angive bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer.</p>
<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>Ja</p>	<p>Fonden har i året stiftet et helejet holdingselskab, hvor der er fuldstændigt sammenfald mellem bestyrelsen i henholdsvis fonden og holdingselskabet.</p> <p>Holdingselskabets formål er at udøve handel og service samt eje, investere, drive og udleje fast ejendom samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed.</p> <p>Holdingselskabet er pr. 31. december 2018 uden aktivitet, men det er stiftet med henblik på fremtidig investering af formuen, derved sikrer fonden at være erhvervsdrivende uanset omfang.</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.4 Uafhængighed		
<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 væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, 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, 	<p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Nej</p>	<p>Ifølge vedtægterne er fondens bestyrelse sammensat af fem personer, hvoraf de to automatisk er medlem via deres poster som henholdsvis bestyrelsesformand og kasserer i Tekstilhandlerforeningen for København. Derfor påhviler det bestyrelsesformanden at sikre, at de øvrige tre medlemmer af bestyrelsen er uafhængige.</p> <p>Det påhviler bestyrelsesformanden at sikre, at de øvrige tre medlemmer af bestyrelsen ikke er bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen af stifteren Tekstilhandlerforeningen for København eller et andet ledende hverv i denne forening.</p> <p>Intet bestyrelsesmedlem eller dennes ægtefælle eller øvrige nære familie må modtage legat fra fonden.</p> <p>Fonden følger ikke anbefalingen om maksimale bestyrelsesperioder på 12 år, da dette kan være i strid med udpegningsreglerne i</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> 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. 	<p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p>	<p>vedtægterne.</p>
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.	Nej	Fonden følger ikke anbefalingerne om at udpege bestyrelsesmedlemmerne til hvervet i hverken en minimumsperiode på 2 år eller en maksimumsperiode på 4 år. Fonden henviser i stedet til fondens vedtægter, hvorefter fondens bestyrelsesmedlemmer er hhv. fødte medlemmer af bestyrelsen samt selvsupplerende uden angivelse af en bestyrelsesperiode.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Nej	Af samme årsag som nævnt i pkt. 2.5.1 fastsættes ikke en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen.
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.	Ja	Når fondens bestyrelse én gang årligt mødes for at godkende årsrapporten, skal bestyrelsesformanden samtidig sikre, at det føres til protokol, hvilke bidrag og resultater bestyrelsen har opnået i årets løb samt påpege, såfremt der

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
		ønskes en øget indsats fra et enkelt eller flere medlemmer af bestyrelsen.
2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	Fondens bestyrelse skal samtidig føre til protokol en evaluering af administrators arbejde i det forløbne regnskabsår. Såfremt særlige funktioner varetages af et medlem/medlemmer af bestyrelsen i regnskabsåret, skal den/de træde uden for døren og evalueres af den resterende bestyrelse. Denne evaluering føres ligeledes til protokol.
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.	Ja	Vederlaget til bestyrelsen er fast, medmindre særlige opgaver aftales og aflønnes særskilt.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>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.</p>	Nej	<p>Fonden oplyser det samlede vederlag for bestyrelsen i årsrapporten, men fonden ønsker ikke at oplyse hvert enkelt bestyrelsesmedlems vederlag samt eventuelle ekstra vederlag for særligt arbejde. Dette er besluttet for at beskytte medlemmernes personlige interesser i deres private virke, herunder for at sikre at bestyrelsesmedlemmerne øvrige ledelses- og bestyrelsesarbejde ikke kan blive påvirket af det relativt lave bidrag, der modtages for arbejdet i fondens bestyrelse.</p>

Ledelsesberetning

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

Vedrørende aflønning af bestyrelsen og direktionen henvises til note 2 .

	Birgitte Cramer	Henning Jensen	Peter Vallentin	Steen Dyhrberg	Annie Lise Foli-Andersen
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen	Næstformand i fondsbestyrelsen	Medlem i fondsbestyrelsen	Kasserer i fondsbestyrelsen	Sekretær i fondsbestyrelsen
Alder	79 år	71 år	45 år	73 år	68 år
Køn	Kvinde	Mand	Mand	Mand	Kvinde
Indtråd i bestyrelsen den	August 2010	August 2010	April 2014	April 2014	August 2015
Genvalg har fundet sted	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse
Udløb af valgperiode	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse
Medlemmets særlige kompetencer	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse	Se pkt. 2.3.4 i redegørelsen for god fondsledelse
Øvrige ledelses-hverv	Næstformand i HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København	Formand i HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København Direktør i Ejendoms-selskabet af 15. maj 1895 ApS	Bestyrelses-medlem i HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København Formand i Tekstilhandlerforeningen for København Direktør i: - Bacher & Schilder Holding ApS - Bacher Merchandise A/S - Bacher Work Wear A/S - Ejendomsselskabet Kirstinehøj 5 ApS Direktør og bestyrelsesmedlem i: - Bacher A/S - BWW Logistics A/S - Webmore Uniformer A/S	Bestyrelses-medlem i HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København Kasserer i Tekstilhandlerforeningen for København Direktør i: - S&D Holding ApS - S&D ApS	Bestyrelses-medlem i HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Nej	Nej	Ja

Redegørelse for uddelingspolitik

Bestyrelsen kan af den del af fondens overskud, som skal anvendes til uddelinger, eller af beløb, som er hensat til uddelinger, træffe beslutning om uddelinger til de formål, som fremgår af fundatsen.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at fondens resultat for 2019 vil ligge på niveau med resultatet for 2017.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af fondens aktiviteter for 2018 er påvirket af fondens salg af investeringsejendom.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		1.594.794	1.568.121
Andre driftsindtægter		8.122.563	0
Omkostninger vedrørende investeringsejendomme		-827.531	-744.813
Andre eksterne omkostninger	1	-317.606	-268.075
Bruttoresultat før værdireguleringer		8.572.220	555.233
Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser		0	0
Bruttoresultat efter værdireguleringer		8.572.220	555.233
Personaleomkostninger	2	-358.081	-281.597
Andre driftsomkostninger		-5.779	-16.861
Resultat før finansielle poster		8.208.360	256.775
Finansielle indtægter		8.762	42.621
Finansielle omkostninger		-17.414	-6
Resultat før skat		8.199.708	299.390
Skat af årets resultat	3	-1.218.926	-64.000
Årets resultat		6.980.782	235.390

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	511.500	423.000
Regulering af uddelingsrammen	150.000	300.000
Overført resultat	6.319.282	-487.610
	6.980.782	235.390

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Investeringsejendomme		1.118.175	20.418.175
Materielle anlægsaktiver	4	1.118.175	20.418.175
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	400.000	0
Finansielle anlægsaktiver		400.000	0
Anlægsaktiver		1.518.175	20.418.175
Aktiver bestemt for salg		28.000.000	0
Varebeholdninger		28.000.000	0
Andre tilgodehavender		45.767	6.509
Periodeafgrænsningsposter		50.231	14.500
Tilgodehavender		95.998	21.009
Værdipapirer	6	0	1.291.449
Likvide beholdninger		1.852.860	493.082
Omsætningsaktiver		29.948.858	1.805.540
Aktiver		31.467.033	22.223.715

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grundkapital		400.000	400.000
Uddelingsrammen		750.000	600.000
Overført resultat		22.950.684	16.631.402
Egenkapital		24.100.684	17.631.402
Hensættelse til udskudt skat	7	0	3.338.000
Hensatte forpligtelser		0	3.338.000
Deposita		0	363.809
Langfristede gældsforpligtelser		0	363.809
Modtagne forudbetalinger fra kunder		950.000	0
Selskabsskat		4.556.926	0
Deposita		373.859	0
Anden gæld		1.485.564	890.504
Kortfristede gældsforpligtelser		7.366.349	890.504
Gældsforpligtelser		7.366.349	1.254.313
Passiver		31.467.033	22.223.715
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelings-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>rammen</u>	<u>resultat</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	400.000	600.000	16.631.402	17.631.402
Udmøntede uddelinger	0	-511.500	0	-511.500
Årets resultat	0	661.500	6.319.282	6.980.782
Egenkapital 31. december	400.000	750.000	22.950.684	24.100.684

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Andre eksterne omkostninger		
Administrationshonorar	96.309	95.548
Øvrige omkostninger	<u>221.297</u>	<u>172.527</u>
	<u>317.606</u>	<u>268.075</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>358.081</u>	<u>281.597</u>
	<u>358.081</u>	<u>281.597</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Bestyrelse	<u>174.000</u>	<u>162.500</u>
	<u>174.000</u>	<u>162.500</u>
Fonden har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger over for fondens ledelse.		
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.556.926	0
Årets udskudte skat	<u>-3.338.000</u>	<u>64.000</u>
	<u>1.218.926</u>	<u>64.000</u>

Noter til årsregnskabet

4 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	4.803.606
Afgang i årets løb	<u>-3.685.431</u>
Kostpris 31. december	<u>1.118.175</u>
Værdireguleringer 1. januar	15.614.569
Tilbageførte værdireguleringer på afhændede aktiver	<u>-15.614.569</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.118.175</u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Dagsværdien for ejendommene er opgjort ved anvendelse af følgende forudsætninger:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Afkastprocent	0 %	4 %

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	400.000	0
Kostpris 31. december	400.000	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	400.000	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København Holding A/S	Helsingør	400.000	100%	400.000	0

	2018 DKK	2017 DKK
6 Værdipapirer		
Obligationer	0	1.291.449
	0	1.291.449
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	0	3.436.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-6.000
Hensat til indvendig vedligeholdelse	0	-92.000
	0	3.338.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.

9 Nærtstående parter

Der har i årets løb ikke, bortset fra normalt bestyrelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af huslejeindtægter, som indregnes lineært i lejeperioden.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder primært årets driftsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, kontorhold, administrationshonorar mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet.

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.

Balancen

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme værdiansættes i årsrapporten til vurderet dagsværdi på balancetidspunktet. Dagsværdien er baseret på grundlag af en vurdering af et markedsbaseret forrentningskrav til investeringsejendomme. Værdireguleringen medtages i resultatopgørelsen.

Som konsekvens af regnskabspraksis med at værdiansætte investeringsejendomme til dagsværdier, foretages der ikke regnskabsmæssige afskrivninger på investeringsejendomme.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser.

Fondens disponible kapital består af uddelingsrammen samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

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

Uddelingsrammen

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