
Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond

Taarbæk Strandvej 24, 2930 Klampenborg

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 18 18 15 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 27/9 2017

Mette Vagner Johannesen
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. maj - 30. april 9

Balance 30. april 10

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016/17.

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

Lyngby-Taarbæk, den 27. september 2017

Bestyrelse

Johan Schrøder

Lars Johansen

Malene Schrøder

Tina Grønning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, 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.

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.

Hellerup, den 27. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond
Taarbæk Strandvej 24
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 18 18 15 41
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 28. oktober 1994
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse

Johan Schrøder
Lars Johansen
Malene Schrøder
Tina Grønning

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens erhvervsmæssige formål er at drive handel, produktion og finansieringsvirksomhed og anden dermed stående virksomhed. Under formålet hører endvidere køb og salg af obligationer, aktier og andre værdipapirer. Fonden kan udføre erhvervsvirksomhed af en hvilken som helst art.

Fonden udøver sin erhvervsdrivende aktivitet gennem investering af sin formue alene eller sammen med andre investorer i erhvervsdrivende virksomheder via ejerandele i de erhvervsdrivende virksomheders egenkapital.

Af Fondens overskud, reserver, hensættelser og af Fondens grundkapital kan der efter bestyrelsens beslutning anvendes midler til gavn for stifterens familie som uddeling eller lån. Endvidere kan der heraf anvendes midler til velgørende formål eller velgørende foreninger samt til udlodninger efter bestyrelsens fri skøn.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 14.713.254, og fondens balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på DKK 172.972.090.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 6.020.889 (2015/16: DKK 4.710.753), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
Kultur	1.220.000	854.213
Sport	480.000	325.000
Uddannelse	2.920.889	1.086.290
Sociale	1.350.000	2.100.000
Personlige	0	130.000
Dyrevelfærd	50.000	0
Rejselegater	<u>0</u>	<u>215.250</u>
Uddelinger i alt	<u>6.020.889</u>	<u>4.710.753</u>
Der er i året henlagt følgende til uddelingsrammen	<u>7.000.000</u>	<u>7.000.000</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond har implementeret og lever op til samtlige anbefalinger om god fondsledelse udstukket af Komitéen for god Fondsledelse, dog med den bemærkning at kun en fjerdedel af bestyrelsens medlemmer kan anses for værende uafhængige.

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

	Johan Schrøder	Lars Johansen	Malene Schrøder	Tina Grønning
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen og Stifter, Direktør, Civilingeniør, Generalkonsul	Medlem i fondsbestyrelsen, Direktør	Medlem i fondsbestyrelsen, Dyrlæge, Ph.D	Medlem i fondsbestyrelsen, Advokat (H)
Fødselsår	1940	1945	1973	1963
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	1994	1994	2015	2015
Genvælg har fundet sted		Genvælg siden 1994		
Udløb af valgperiode		2019	2019	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Stifter, erfaring med bestyrelsesarbejde, ledelse, porteføljevaltning.	Erfaring med bestyrelsesarbejde og porteføljevaltning.	Stifters datter, ledelseserfaring.	Juridisk indsigt.
Øvrige ledelses-hverv	Direktør i en række datterselskaber af Holdingselskabet J.S.R af 1.11.83 ApS, Bestyrelsesformand i Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS og en række datterselskaber heraf, Bestyrelsesformand for Axcel Fonden siden 2010, Bestyrelsesmedlem i Sa.Co. Invest A/S, Sonlinc A/S, Bymose Hegn Fonden og en række datterselskaber af Holdingselskabet J.S.R af 1.11.83 ApS.		Bestyrelsesmedlem og direktør i Fluisense ApS, Fælles Invest A/S	Medlem af direktionen i Vincit Advokater ApS
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Nej	Nej	Ja

Vedrørende aflønning af bestyrelsen henvises til note 1.

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Uddelingspolitikken er beskrevet i afsnit vedrørende Fondens formål.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre eksterne omkostninger		-88.273	-127.231
Bruttoresultat		-88.273	-127.231
Personaleomkostninger	1	-210.806	-210.846
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		14.784.970	1.246.022
Resultat før finansielle poster		14.485.891	907.945
Finansielle indtægter	2	227.363	32.029
Resultat før skat		14.713.254	939.974
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		14.713.254	939.974

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	6.020.889	4.710.753
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.790.985	1.246.022
Regulering af uddelingsrammen	0	0
Overført resultat	3.901.380	-5.016.801
	14.713.254	939.974

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	167.526.151	162.735.165
Finansielle anlægsaktiver		167.526.151	162.735.165
Anlægsaktiver		167.526.151	162.735.165
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.217.973	0
Andre tilgodehavender		115.000	140.000
Tilgodehavender		10.332.973	140.000
Likvide beholdninger		569.295	5.035.544
Omsætningsaktiver		10.902.268	5.175.544
Aktiver		178.428.419	167.910.709

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grundkapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		160.398.151	155.607.166
Uddelingsrammen		7.000.000	7.000.000
Overført resultat		4.573.939	666.543
Egenkapital	4	172.972.090	164.273.709
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.375	15.000
Anden gæld		161.954	162.000
Skyldige uddelinger	5	5.285.000	3.460.000
Kortfristede gældsforpligtelser		5.456.329	3.637.000
Gældsforpligtelser		5.456.329	3.637.000
Passiver		178.428.419	167.910.709
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	210.806	210.846
	210.806	210.846
Heraf udgør vederlag til administrator og bestyrelse	210.806	210.846
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Administrator og bestyrelse modtager i alt fra andre koncernselskaber	0	0

Oversigt over bestyrelsens og administrators vederlag

Navn	Johan Schrøder	Lars Johansen	Malene Schrøder	Tina Grønning	Mette Vagner Johannsen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond	0	50.000	50.000	50.000	0	150.000
Administratorhonorar fra Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond	0	0	0	0	60.806	60.806
I alt	0	50.000	50.000	50.000	60.806	210.806

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	217.973	0
Andre finansielle indtægter	9.390	32.029
	227.363	32.029

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	7.128.000	7.128.000
Kostpris 30. april	7.128.000	7.128.000
Værdireguleringer 1. maj	155.607.165	154.361.143
Årets resultat	14.790.986	1.246.022
Modtaget udbytte fra dattervirksomhed i regnskabsåret	-10.000.000	0
Værdireguleringer 30. april	160.398.151	155.607.165
Regnskabsmæssig værdi 30. april	167.526.151	162.735.165

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
VICH-M 5320 ApS	Lyngby-Taarbæk	DKK 145.000	100%	167.526.151	14.790.987

4 Egenkapital

	Grundkapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Uddelings- rammen DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	1.000.000	155.607.166	7.000.000	666.543	164.273.709
Udmøntede uddelinger	0	0	-6.020.889	0	-6.020.889
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	6.016	6.016
Årets resultat	0	4.790.985	6.020.889	3.901.380	14.713.254
Egenkapital 30. april	1.000.000	160.398.151	7.000.000	4.573.939	172.972.090

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
5 Skyldige uddelinger		
Skyldige uddelinger 1. maj	3.460.000	3.960.000
Årets udmøntede uddelinger	6.020.889	4.710.753
Udbetalte uddelinger, udmøntet i året	-4.195.889	-5.210.753
Skyldige uddelinger 30. april	<u>5.285.000</u>	<u>3.460.000</u>

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2017.

7 Nærtstående parter

Fonden har i årets løb modtaget udbytte DKK 10 mio. fra datterselskabet. Udbyttet er ikke udbetalt, men opført på en mellemregning som er forrentet med 3,6 % DKK 217.973, hvorefter mellemværende pr. 30. april 2017 udgør DKK 10.217.973. Tilgodehavende forventes indfriet i regnskabsåret 2017/18.

Herudover har der der ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, hvoraf DKK 150.000 henstår som skyldig pr. 30. april 2017, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancedagen er mellemværender med parterne.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond for 2016/17 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 2016/17 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

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 overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

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

Hensættelser vedrørende uddelinger

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.