
Carl August & Jenny Andersen's Fond

c/o Kromann Reumert, Sundkrogsgade 5, 2100
København Ø

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 36 20 41 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 20/5
2019

Mette Porskær Winther
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 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Carl August & Jenny Andersen's Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2018.

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

København, den 20. maj 2019

Bestyrelse

Hanne Moos
formand

Louise Marie Kønigsfeldt

Mette Porskær Winther

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Carl August & Jenny Andersen´s Fond 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 Carl August & Jenny Andersen´s Fond 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.

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 20. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Wraae Holm
statsautoriseret revisor
mne30141

Helle Rugaard
statsautoriseret revisor
mne15125

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Carl August & Jenny Andersen´s Fond
c/o Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 36 20 41 17
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Hanne Moos, formand
Louise Marie Königsfeldt
Mette Porskær Winther

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervmæssige formål

Fondens erhvervmæssige virksomhed vedrører dattervirksomheden A/S Øster Palæ.

Ikke-erhvervmæssige formål

Fondens formål er, at anvende Fondens overskud i børneforsorgens tjeneste til hjælp for ubemidlede børn, f.eks. som hjælp til trængende enligstillede mødre med børn, der er undergivet deres forsorg, hjælp til børns ferieophold, støtte til eksisterende børnehjem eller oprettelse af nye sådanne, støtte til kuranstalter eller sanatorier for børn og til børnehaver.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 1.025.793, og fondens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 21.877.939.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 461.150 (2017: DKK 462.364), der efter fondens formål er fordelt således:

	<u>2018</u>
	DKK
SPK Skolen på Kastelsvej	35.000
Børn i Blæksprutten	10.000
Børnehjælpsdagen	25.000
Børnelejren på Langeland	33.250
Broen I Horsens	50.000
Foreningen Lolland-Falster Børne sommer Lejr	35.000
Behandlingshjemmet Donekrogen	65.000
Politiets Ungdomsklub (PUK)	60.000
KKFO v. Engskolen Afd. Klub 700	8.000
Østrigsgades Idræts- og Naturklub	50.000
Handicappede Børns Ferier	35.000
Riders With Heart	54.900
Uddelinger i alt	<u>461.150</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

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

Under henvisning til den nye erhvervsfondslov har bestyrelsen taget stilling til Komiteén for god fondsledelses anbefalinger, som anført i skema for "lovpligtig redegørelse om god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77a":

Den lovpligtige redegørelse om god fondsledelse er tilgængelig på fondens hjemmeside jf. <https://www.carlaugustogjennyandersensfond.dk/index.php/ledelse/>

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

I relation til anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Louise Marie Køningsfeldt, f. 1975, indtrådt 2019, kompetencer : cand.mag. og seniorredaktør i Rosinante & Co., øvrige ledelseshverv: formand for bestyrelsen for A/S Øster Palæ, suppleant til Gyldendals bestyrelse (udtrådt april 2018), suppleant til Forfatterskolens bestyrelse. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv Uafhængig.

•Hanne Moos, f. 1939, indtrådt 1994, genvalgt, kompetence: cand.jur., fhv. ankechef i Ankestyrelsen, øvrige ledelseshverv: medlem af bestyrelsen for A/S Øster Palæ, udstillingshuset "Skovhuset", Naturstøttepunkt Hjortøgaard, og Naturstøttepunkt Græsningslaug Laanshøj. Udpeget af Fondsmyndigheden, jfr. fundatsen mv. Uafhængig.

•Mette Porskær Winther, f. 1964, indtrådt 2006, genvalgt, kompetence: cand.jur., advokat, øvrige ledelseshverv: medlem af bestyrelsen for A/S Øster Palæ, Den sociale fond for børn og unge, Irmas Medarbejderfond af 1982 og Hjelpe- og Understøttelsesfond for personale i produktions-, lager- og kørselsafdelinger m.v. i Irma A/S. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Uafhængig.

Bestyrelsens medlemmer er valgt i overensstemmelse med fondens fundats, der ikke indeholder bestemmelser om valgperioder eller genvalg, men som foreskriver, at ét af bestyrelsens medlemmer skal være en af Fondsmyndigheden udpeget person, der er særlig sagkyndig i børneforsorgsspørgsmål.

Redegørelse for uddelingspolitik

I relation til redegørelse for fondens uddelingspolitik henvises til fondens hjemmeside. <https://www.carlaugustogjennyandersensfond.dk/index.php/uddelingspolitik/>

Ledelsesberetning

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
Administrationsomkostninger		-141.140	-151.775
Bruttoresultat		-141.140	-151.775
Personaleomkostninger	1	-40.000	-40.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-517.806	431.037
Resultat før finansielle poster		-698.946	239.262
Finansielle indtægter	2	423.424	409.492
Finansielle omkostninger	3	-750.271	-74
Resultat før skat		-1.025.793	648.680
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.025.793	648.680

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger/henlagt til uddelingsrammen	461.150	462.364
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-626.506	52.187
Konsolidering og værdiregulering af fondsformuen	-728.999	223.318
Overført resultat (disponibel kapital)	-131.438	-89.189
	-1.025.793	648.680

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	12.910.176	13.536.682
Finansielle anlægsaktiver		12.910.176	13.536.682
Anlægsaktiver		12.910.176	13.536.682
Andre tilgodehavender		35.102	0
Selskabsskat		65.411	17.224
Tilgodehavender		100.513	17.224
Værdipapirer		9.363.239	9.923.648
Likvide beholdninger		4.080	50.706
Omsætningsaktiver		9.467.832	9.991.578
Aktiver		22.378.008	23.528.260

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grundkapital		4.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.910.176	10.536.682
Konsolidering af fondsformuen		7.237.536	7.966.535
Henlagt til uddelingsramme		700.000	700.000
Overført resultat (disponibel kapital)		30.227	161.665
Egenkapital		21.877.939	23.364.882
Leverandører af varer og tjenesteydelser		94.375	101.300
Gæld til tilknyttede virksomheder		341.794	22.078
Anden gæld		63.900	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser		500.069	163.378
Gældsforpligtelser		500.069	163.378
Passiver		22.378.008	23.528.260
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Konso- lidering af fonds- formuen	Henlagt til uddelingsra mme	Overført resultat (disponibel kapital)	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2018						
Egenkapital 1. januar	4.000.000	10.536.682	7.966.535	700.000	161.665	23.364.882
Årets uddelinger	0	0	0	461.150	0	461.150
Årets resultat	0	-626.506	-728.999	-461.150	-131.438	-1.948.093
Egenkapital 31. december	4.000.000	9.910.176	7.237.536	700.000	30.227	21.877.939
2017						
Egenkapital 1. januar	4.000.000	10.484.495	7.743.217	700.000	250.854	23.178.566
Årets uddelinger	0	0	0	-462.364	0	-462.364
Årets resultat	0	52.187	223.318	462.364	-89.189	648.680
Egenkapital 31. december	4.000.000	10.536.682	7.966.535	700.000	161.665	23.364.882

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	40.000	40.000
	40.000	40.000
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Bestyrelseshonorar	40.000	40.000
	40.000	40.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Der henvises iøvrigt til note 6 om nærtstående parter vedrørende vederlag til Mette Porskær Winther for administration og advokatmæssig assistance.

Navn	Steen Königsfeldt	Hanne Moos	Mette Porskær Winther	I alt
Bestyrelseshonorar fra Carl August og Jenny Andersens Fond	10.000	10.000	20.000	40.000
Bestyrelseshonorar fra datterselskabet A/S Øster Palæ	6.000	6.000	12.000	24.000
I alt	16.000	16.000	32.000	64.000

	2018 DKK	2017 DKK
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	423.424	409.492
	423.424	409.492
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	20.086	74
Andre finansielle omkostninger	730.185	0
	750.271	74

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.000.000	3.000.000
Kostpris 31. december	3.000.000	3.000.000
Værdireguleringer 1. januar	10.536.682	10.484.495
Årets resultat	-517.806	431.037
Udbytte til moderselskabet	-108.700	-378.850
Værdireguleringer 31. december	9.910.176	10.536.682
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.910.176	13.536.682

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Øster Palæ	København	DKK 3000.000	100%	12.910.176	517.806

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Udskudt skat vedrørende hensættelser til senere uddeling samt skattemæssig avance på aktier opgjort efter realisationsprincippet m.m. er opgjort til i alt TDKK 36. Beløbet er ikke indregnet i årsrapporten, da det ikke forventes at blive realiseret. Der henvises i denne forbindelse til anvendt regnskabspraksis.

Noter til årsregnskabet

6 Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter bestyrelsen

Der er i regnskabsåret udbetalt samlet bestyrelseshonorar for fonden med DKK 40.000.

Herudover er der til administrator afsat DKK 33.750 i honorar i Carl August og Jenny Andersens Fond og DKK 20.625 i datterselskabet A/S Øster Palæ.

Der har i regnskabsåret været ydet et lån til Carl August og Jenny Andersens Fond fra datterselskabet A/S Øster Palæ. Lånet er forrentet efter gældende regler.

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carl August & Jenny Andersen´s Fond 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til administration, juridisk assistance, regnskabsassistance og anden assistance.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder vederlag til bestyrelsen.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster på værdipapirer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

I den skattepligtige indkomst indgår overført udbytte fra det 100% ejede datterselskab A/S Øster Palæ i henhold til tranparensreglen i selskabsskatteloven.

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.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

I fondens skattepligtige indkomst kan foretages fradrag for hensættelser til senere uddeling. Denne skattemæssige hensættelse tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt som forpligtelse, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsrapporten, idet det

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskatning som følge af mulighederne for uddeling.

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 modregningsadgang, 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 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.