
Viet-Jacobsen Fonden

c/o Solix ApS, Gothersgade 49, 1123 København K

Årsrapport for 2016

(regnskabsår 4/3 - 31/12)

CVR-nr. 37 51 40 71

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 31/5 2017

Jacob Hjortshøj
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 4. marts - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 4. marts - 31. december 2016 for Viet-Jacobsen Fonden.

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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016.

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

København K, den 31. maj 2017

Bestyrelse

Denis Jean Jørgen Viet-Jacobsen

Jørn Mørkeberg Nielsen

Karin Verland

Jacob Hjortshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Viet-Jacobsen Fonden og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 4. marts - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Viet-Jacobsen Fonden for regnskabsåret 4. marts - 31. december 2016, 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 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ebbe Hørting Nielsen
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Viet-Jacobsen Fonden
c/o Solix ApS, Gothersgade 49
1123 København K

CVR-nr.: 37 51 40 71
Regnskabsperiode: 4. marts - 31. december
Hjemstedskommune: København K

Bestyrelse

Denis Jean Jørgen Viet-Jacobsen
Jørn Mørkeberg Nielsen
Karin Verland
Jacob Hjortshøj

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i investering i datterselskabet Sodelix ApS samt investering i værdipapirer.

Ikke-erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fondens formål samt administration og forvaltning af fondens midler.

Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er at yde økonomisk støtte til almennyttige og almenvelgørende formål. Det skal tilstræbes at minimum 50 % af fondens årlige overskud uddeles til følgende specifikke formål, forudsat at der efter bestyrelsens skøn er kvalificerede ansøgere:

1. Unge i alderen 18-30 år til videregående studier i udlandet. Alle videregående studier kan komme i betragtning ved uddeling, men uddelinger vil primært ske til ansøgninger til uddannelse inden for handel og økonomi samt de tekniske og naturfaglige videnskaber.
2. Danske krigsveteraner til uddannelse og etablering i et civilt arbejde efter endt tjeneste.
3. Veteranhjem og øvrige foranstaltninger og projekter for danske krigsveteraner.
4. Projekter og aktiviteter der kan hjælpe unge under 20 år fra økonomisk og/eller dårligt stillede hjem til at blive nyttige og produktive samfundsborgere.

Investeringspolitik

Fondens formueanbringelse varetages af et investeringsudvalg bestående af 2 personer udpeget af fondens bestyrelse. Investeringsudvalgets ene person udgøres af fondens stifter, så længe han selv ønsker det. Investeringer kan kun foretages i selskaber, som efter investeringsudvalgets skøn er velrenommerede og veldrevne, hvilket blandt andet indebærer, at investeringsobjektet skal have et positivt cash flow med en positiv indtjening. Investeringsobjektet skal have et erklæret mål om eller praksis for at udbetale udbytte. Investeringsudvalget kan efter eget skøn træffe beslutning om, at op til 30% af fondens midler skal investeres i noterede aktier, og/eller at op til 30% af fondens midler skal investeres i rentebærende stats- eller erhvervsobligationer, der handles på et reguleret marked.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.130.022, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 18.601.953.

Årets resultat er påvirket af, det er fondens første regnskabsperiode, som er belastet af omkostninger til fondens stiftelse på omkring 122.000 DKK. På den baggrund vurderes årets resultat at være tilfredsstillende. For 2017 forventes et positivt resultat.

Ledelsesberetning

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 903.899, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2016</u>
	DKK
Unge videregående uddannelse i udlandet jf. formål 1	25.000
Veteraner jf. formål 2 og 3	873.405
Unge under 20 jf. formål 4	<u>5.494</u>
Uddelinger i alt	<u>903.899</u>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>123</u>

Der er foretaget uddelinger i forbindelse med tilsagn givet inden fonden blev omdannet til en erhvervsdrivende fond. Midler til disse uddelinger er indbetalt udover grundkapitalen.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive og hensigtsmæssige givet fondens størrelse og formål. Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 "Anbefalinger for god Fondsledelse", med det formål at bidrage til at en fondsbestyrelse varetager en fonds formål og interesser i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen i Viet-Jacobsen Fonden ønsker at sikre at fondens interesser og formål varetages på bedst mulig vis, herunder at formuen forvaltes ansvarligt og med det formål at skabe det højest mulige afkast indenfor den tilladte investeringspolitik, for at øge formuen og maksimere de midler der bliver til rådighed til uddeling.

Bestyrelsen ønsker at sikre at fonden ledes professionelt, således at stifterens vilje, fondens vedtægter og den til enhver tid gældende lovgivning kan efterleves.

Anbefalingerne for god fondsledelse skal medvirke til at skabe transparens for omverdenen om bestyrelsens arbejde og ledelse af fonden. Fonden efterlever de generelle retningslinier for god fondsledelse, jf lov om erhvervsdrivende fonde §60. Fonden har besvaret "Anbefalinger for God Fondsledelse af december 2014". Fonden opfylder alle 16 anbefalinger med undtagelse af afsnit 2.5.2 og afsnit 2.6.1, som omhandler valg og evaluering af bestyrelsesmedlemmer.

Anbefaling 2.5.2

De anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Ledelsesberetning

Således har Viet Jacobsen Fonden valgt at efterleve denne anbefaling:

Det vurderes, at medlemmers kompetencer og bidrag er uafhængige af alder, hvorfor der ikke er fastsat en aldersgrænse. Bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode på tre år af gangen.

Anbefaling 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.

Således har Viet-Jacobsen Fonden valgt at efterleve denne anbefaling:

Bestyrelsens medlemmer evalueres løbende og vælges for en periode på tre år af gangen. I tilfælde af at et bestyrelsesmedlem ikke vurderes at bidrage i væsentlig grad til fondens virke, vil der blive foretaget udskiftning i bestyrelsen ved førstkommende bestyrelsesmøde.

Bestyrelsen:

Jacob Hjortshøj, næstformand 2016-Cand. Jur.

Københavns Universitet, Partner BechBruun, møderet for Højesteret, Formand for bestyrelsen for Stelton A/S, Sahva A/S, Watergroup A/S, Embacollage A/S, Stryhn Holding A/S, 8.8 Holding A/S, Rigtig Networking Marketing A/S, Bech-Bruun Komplementar ApS, Procter & Gamble Danmark ApS og Bech-Bruun Advokatpartnerselskab. Medlem af bestyrelsen for Poul Holst A/S, Armatec A/S, Bech-Bruun International A/S og Jut Nr. 2099 A/S.

Jørn Mørkeberg Nielsen, bestyrelsesmedlem 2016-

Investor, medlem af bestyrelserne i selskaberne Brødrene Hartmann A/S og KK-Group A/S.

Karin Verland, bestyrelsesmedlem 2016-

Direktør Dignity Institute, medlem af bestyrelsen for Falck Health Care Holding A/S og tænketanken Justitia.

Denis Viet-Jacobsen, formand 2016-

MBA, administrerende direktør i Solix ApS, formand for bestyrelserne i Hoyer Group A/S og KK- Group A/S og medlem af bestyrelserne i CarpoNovum AB, Cembrit Group A/S, Geveko Markings AB og Solix Group AB.

Bestyrelsens medlemmer vurderes at være uafhængige og uvildige i forhold til fondens forvaltning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 4. marts - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK
Andre driftsindtægter		1.151.000
Andre eksterne omkostninger		-163.111
Bruttoresultat		987.889
Finansielle indtægter	1	146.468
Finansielle omkostninger	2	-4.335
Resultat før skat		1.130.022
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		1.130.022

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	903.899
Konsolidering af fondsformuen	226.000
Regulering af uddelingsrammen	123
	1.130.022

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	8.375.830
Finansielle anlægsaktiver		8.375.830
Anlægsaktiver		8.375.830
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		55.663
Andre tilgodehavender		226.000
Tilgodehavender		281.663
Værdipapirer		5.474.014
Likvide beholdninger		4.521.387
Omsætningsaktiver		10.277.064
Aktiver		18.652.894

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u> DKK
Grundkapital		18.375.830
Konsolidering af fondsformuen		226.000
Uddelingsrammen		<u>123</u>
Egenkapital		<u>18.601.953</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		<u>441</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.941</u>
Gældsforpligtelser		<u>50.941</u>
Passiver		<u>18.652.894</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4	
Nærtstående parter	5	
Anvendt regnskabspraksis	6	

Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Konsolidering af	Uddelings-	I alt
	DKK	fondsformuen	rammen	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 4. marts	0	0	0	0
Tilgang i forbindelse med stiftelse	18.375.830	0	0	18.375.830
Udmøntede uddelinger	0	0	-903.899	-903.899
Årets resultat	0	226.000	904.022	1.130.022
Egenkapital 31. december	18.375.830	226.000	123	18.601.953

Noter til årsregnskabet

	2016
	DKK
1 Finansielle indtægter	
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	663
Kursregulering af værdipapirer	145.805
	146.468
2 Finansielle omkostninger	
Andre finansielle omkostninger	4.335
	4.335
3 Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 4. marts	0
Tilgang i forbindelse med stiftelse	8.375.830
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.375.830

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sodelix ApS	1123, København K	DKK 500.000	100%

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Fonden har foretaget skattemæssige hensættelser til senere uddeling med TDKK 258. Der er ikke afsat udskudt skat heraf.

Noter til årsregnskabet

5 Nærtstående parter

Stifter har i regnskabsåret doneret TDKK 1.151, som anvendes til opstartsomkostninger og uddelinger i fondens første år. I forbindelse hermed har fonden en tilgodehavende donation på TDKK 226.

Fonden har pr. 31.12.16 til tilgodehavende på TDKK 55 hos datterselskabet Sodelix ApS som følge af afholdte udlæg. Der er løbende foretagne renteberegninger og renterne for 2016 udgør DKK 663.

Stifter har i forbindelse med afholdelse af udlæg tilgodehavende, der pr. 31.12.16 udgør DKK 441. Renter af mellemværendet for 2016 udgør DKK 4.335.

Bestyrelsesmedlem advokat Jacob Hjortshøj har faktureret fonden DKK 95.000 for juridisk assistance.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Viet-Jacobsen Fonden for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i ÅRL § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

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.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold og administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder tilskud til omkostninger i opstartsåret.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

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

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen samt overført resultat.

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.