
HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København

Bernstorffsgade 23 A, 04 th, c/o Steen Vinter
Dyhrberg, 1577 København V

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 53 38 02 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 30/3 2017

Steen Dyhrberg
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

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for HFK's Understøttelsesfond 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016.

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

Holbæk, den 30. marts 2017

Bestyrelse

Henning Jensen
formand

Birgitte Cramer

Peter Vallentin

Steen Dyhrberg

Annie Lise Foli-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i HFK's Understøttelsesfond 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København for regnskabsåret 1. januar - 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 30. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Larsen

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for
København
Bernstorffsgade 23 A, 04 th
c/o Steen Vinter Dyhrberg
1577 København V

CVR-nr.: 53 38 02 12
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Henning Jensen, formand
Birgitte Cramer
Peter Vallentin
Steen Dyhrberg
Annie Lise Foli-Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 2016 udviser et overskud på DKK 301.529, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 16.616.227.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 226.000 (2015: DKK 265.250), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Textilhandlere eller disses enker eller børn | 193.000 | 250.200 |
| Almen velgørende | <u>33.000</u> | <u>15.000</u> |
| Uddelinger i alt | <u>226.000</u> | <u>265.200</u> |
| Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen | <u>286.000</u> | <u>240.000</u> |
| Uddelingsrammen er i regnskabet forøget med netto | <u>60.000</u> | <u>240.000</u> |

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger bestemmelser for god fondsledelse på nær 2.3.4., 2.4.1., 2.5.1., 2.5.2., og 3.2.1. I henhold til anbefaling 2.3.4. angives der ikke bestyrelsesmedlemmernes særlige kompetencer, om genvalg har fundet sted og udløb af den aktuelle periode. Der følges ikke anbefaling 2.4.1. om maksimal bestyrelsesperiode på 12 år, anbefaling 2.5.1. om en valgperiode på 2-4 år og anbefaling 2.5.2. om en andersgrænse for bestyrelsesmedlemmer da dette er modstridende med udpegningsreglerne i vedtægterne. Derudover gives der i henhold til anbefaling 3.2.1 ikke oplysning om de enkeltes bestyrelsesmedlemmers honorar i fonden. Der oplyses alene det samlede honorar.

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 foruden førnævnte fravigelser kan det oplyses om bestyrelsens medlemmer.

| | Henning Vallentin Jensen | Birgitte Cramer | Peter Vallentin | Steen Vinther Dyrhberg | Annie Lise Foli-Andersen |
|--------------------------------|---|--|---|---|---|
| Stilling | Formand i fondsbestyrelsen | Medlem i fondsbestyrelsen | Medlem i fondsbestyrelsen | Kasserer i fondsbestyrelsen | Sekretær i fondsbestyrelsen |
| Alder | 69 år | 77 år | 43 år | 71 år | 66 år |
| Køn | Mand | Kvinde | Mand | Mand | Kvinde |
| Indtrådt i bestyrelsen | april 2006 | august 2010 | april 2014 | april 2014 | august 2015 |
| Øvrige ledelseshverv | Bestyrelsesmedlem i Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København | Bestyrelsesformand i Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København | Bestyrelsesmedlem i Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København | Bestyrelsesmedlem i Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København | Bestyrelsesmedlem i Understøttelsesfonden under Textilhandlerforeningen for København |
| Udpeget af myndigheder /tilsyn | Nej | Nej | Nej | Nej | Nej |
| Anses medlemmet for uafhængigt | Ja | Ja | Ja | Ja | Ja |

Vedrørende aflønning af bestyrelsen henvises til note 2.

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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at fondens resultat for 2017 vil ligge på niveau med resultatet for 2016.

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 | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 1.541.807 | 1.506.492 |
| Omkostninger vedrørende investeringsejendomme | | -683.170 | -701.221 |
| Andre eksterne omkostninger | 1 | <u>-275.475</u> | <u>-171.190</u> |
| Bruttoresultat | | 583.162 | 634.081 |
| Personaleomkostninger | 2 | <u>-246.597</u> | <u>-213.097</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 336.565 | 420.984 |
| Finansielle indtægter | | <u>50.964</u> | <u>11.753</u> |
| Resultat før skat | | 387.529 | 432.737 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-86.000</u> | <u>-95.373</u> |
| Årets resultat | | <u>301.529</u> | <u>337.364</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Udmøntede uddelinger | 226.000 | 265.250 |
| Regulering af uddelingsrammen | 60.000 | 240.000 |
| Overført resultat | <u>15.529</u> | <u>-167.886</u> |
| | <u>301.529</u> | <u>337.364</u> |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme | | 18.600.000 | 18.600.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 18.600.000 | 18.600.000 |
| Anlægsaktiver | | 18.600.000 | 18.600.000 |
| Andre tilgodehavender | | 2.806 | 8.677 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 13.500 | 13.200 |
| Tilgodehavender | | 16.306 | 21.877 |
| Værdipapirer | 5 | 1.253.549 | 1.203.933 |
| Likvide beholdninger | | 924.489 | 754.877 |
| Omsætningsaktiver | | 2.194.344 | 1.980.687 |
| Aktiver | | 20.794.344 | 20.580.687 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Grundkapital | | 550.000 | 550.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 11.690.793 | 11.690.793 |
| Uddelingsrammen | | 300.000 | 240.000 |
| Overført resultat | | 4.075.434 | 4.059.905 |
| Egenkapital | | 16.616.227 | 16.540.698 |
| Hensættelse til udskudt skat | 6 | 3.044.000 | 2.958.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 3.044.000 | 2.958.000 |
| Deposita | | 351.679 | 344.406 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 351.679 | 344.406 |
| Anden gæld | | 782.438 | 737.583 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 782.438 | 737.583 |
| Gældsforpligtelser | | 1.134.117 | 1.081.989 |
| Passiver | | 20.794.344 | 20.580.687 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Grundkapital</u> | <u>Reserve for op-</u> | <u>Uddelings-</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Egenkapital 1. januar | 550.000 | 11.690.793 | 240.000 | 4.059.905 | 16.540.698 |
| Udmøntede uddelinger | 0 | 0 | -226.000 | 0 | -226.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 286.000 | 15.529 | 301.529 |
| Egenkapital 31. december | 550.000 | 11.690.793 | 300.000 | 4.075.434 | 16.616.227 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|----------------|-----------------------------------|
| 1 Andre eksterne omkostninger | | |
| Administrationshonorar | 102.040 | 101.219 |
| Øvrige omkostninger | 173.435 | 69.971 |
| | <u>275.475</u> | <u>171.190</u> |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 246.597 | 213.097 |
| | <u>246.597</u> | <u>213.097</u> |
| Heraf udgør vederlag til bestyrelse | <u>129.000</u> | <u>140.500</u> |
| Fonden har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger over for fondes ledelse. | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 86.000 | 95.373 |
| | <u>86.000</u> | <u>95.373</u> |
| 4 Aktiver der måles til dagsværdi | | |
| | | Investerings- ejendomme DKK |
| Kostpris 1. januar | | 3.611.807 |
| Kostpris 31. december | | 3.611.807 |
| Værdireguleringer 1. januar | | 14.988.193 |
| Værdireguleringer 31. december | | 14.988.193 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | <u>18.600.000</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

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>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Afkastningsprocent | 4 % | 4 % |

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 31. december 2016 er der anvendt 4 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

| Ændringer i | <u>-0,5 %</u> DKK | <u>Basis</u> DKK | <u>0,5 %</u> DKK |
|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Afkastprocent | 3,5 | 4,0 | 4,5 |
| Dagsværdi | 21.257.000 | 18.600.000 | 16.533.000 |
| Ændring i dagsværdi | 2.657.000 | 0 | -2.067.000 |

5 Værdipapirer

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Obligationer | 1.253.549 | 1.203.933 |
| | <u>1.253.549</u> | <u>1.203.933</u> |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 6 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 3.297.000 | 3.298.000 |
| Hensat til indvendig vedligeholdelse | -87.000 | -81.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -166.000 | -259.000 |
| | <u>3.044.000</u> | <u>2.958.000</u> |

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

8 Nærtstående parter

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

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HFK's Understøttelsesfond under Textilhandlerforeningen for København for 2016 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 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

Huslejeindtægter 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 lønafhængige omkostninger.

Noter, regnskabspraksis

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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

Investeringsejendomme

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

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

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter, regnskabspraksis

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser.

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, 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 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.