

Mica-Fonden
Kullinggade 31C, 1.
5700 Svendborg
CVR-nr. 53554717

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens generalforsamling, den 20.05.2017

Dirigent

Navn: Flemming Drud

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mica-Fonden
Kullinggade 31C, 1.
5700 Svendborg

CVR-nr.: 53554717
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Arne Stolbjerg Drud, formand
Paul Dabelstein Brøndum
Flemming Drud

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Mica-Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Svendborg, den 20.05.2017

Bestyrelse

Arne Stolbjerg Drud
formand

Paul Dabelstein Brøndum

Flemming Drud

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mica-Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mica-Fonden for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 20.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål

Fonden har et erhvervmæssigt og et ikke-erhvervmæssigt formål.

Erhvervmæssige formål

Fondens erhvervmæssige aktiviteter består i udlejning af en erhvervsejendom i et datterdatterselskab.

Ikke-erhvervmæssige formål

Fondens ikke-erhvervmæssige aktiviteter består i administration og forvaltning af fondens midler samt stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fondens fundats.

Uddelingspolitik

Det fundatsmæssige uddelingsformål består i at yde bevillinger til:

1. Stifterens familie.
2. Nuværende, tidligere eller fremtidige medarbejdere i de virksomheder, der er eller bliver knyttet til Mica-Fonden.
3. Videnskabelig forskning og sådanne kulturelle eller almennyttige formål, som efter bestyrelsens skøn må antages at fremme trivslen mennesker imellem.

Der er i årets løb uddelt 7.265 t.kr., der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

| | 2016 t.kr. |
|------------|-----------------------------|
| Kategori 1 | 3.600 |
| Kategori 2 | 10 |
| Kategori 3 | <u>3.655</u> |
| | <u>7.265</u> |

Fondens uddelinger kan generelt ikke søges, og fonden uddeler generelt ikke under kategori 3 til enkeltpersoner. Bestyrelsen samarbejder med en række organisationer og udvælger i samarbejde med dem relevante projekter. Den endelige udvælgelse sker på basis af en projektbeskrivelse eller en begrundet ansøgning.

Indenfor kategori 3 har fonden i de seneste år koncentreret sine uddelinger indenfor 4 hovedområder (med tal for uddelingerne i 2016):

- Børn og unge, med projekter indenfor underområderne udsatte børn, handicappede børn, børn i udviklingslande, flygtningebørn, børn med kræft og uddannelse. Der har indenfor dette hovedområde været samarbejde med bl.a. Børnefonden, Børnecancerfonden og diverse skoler (1.602 t.kr.).
- Sociale projekter, bl.a. i samarbejde med Psykiatrifonden, Frimurerfonden, Aarhus Hjelper og Projekt Udenfor (365 t.kr.).

Ledelsesberetning

- Forskningsprojekter indenfor medicin og sundhed, bl.a. i samarbejde med Rigshospitalet (896 t.kr.).
- Diverse kulturelle aktiviteter, bl.a. med basis i fondens lokalområde (795 t.kr.).

Fastsættelse af uddelingsramme

Fonden foretager uddeling efter fondens fundatsmæssige formål, jf. ovenfor. Fonden har i 2016 anvendt 3.600 t.kr. af den indregnede uddelingsramme primo vedrørende kategori 1 uddelinger og 3.665 t.kr. af den indregnede uddelingsramme primo vedrørende kategori 2 og 3 uddelinger. Pr. 31.12.2016 øges uddelingsrammen med 11.261 t.kr, således at den sammen med den ubenyttede del fra 31.12.2015 på 8.294 t.kr. udgør i alt 19.555 t.kr.

Redegørelse for god fondsledelse

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

| | Arne Drud | Flemming Drud | Paul Brøndum |
|--------------------------------|---|---|---|
| Stilling | Konsulent, formand i fondsbestyrelsen | Advokat (H) | Konsulent |
| Alder | 67 år | 65 år | 67 år |
| Køn | Mand | Mand | Mand |
| Indtrådt i bestyrelsen | 1994 | 1985 | 1995 |
| Vederlag | Honorar 60.000 kr. | Honorar 30.000 kr. Herudover er administrationsopgaver honoreret med 160.000 kr. | Honorar 30.000 kr. |
| Medlemmets særlige kompetencer | Kompetencer indenfor it, økonomi og finansiel virksomhed samt erfaring fra forskningsverdenen. | Kompetencer indenfor jura og administration. | Kompetencer indenfor bankvirksomhed og forsikring samt it. |
| Øvrige ledelseshverv | Formand i ARKI Holding A/S, Mercur Handels- og Industriselskab A/S og A/S Staco. Bestyrelsesmedlem i ARKI Consulting & Development A/S og A/S Hermes Handels- og Industriselskab. Direktør i ARKI Consulting & Development A/S og A/S Hermes Handels- og Industriselskab. | Formand i A/S Hermes Handels- og Industriselskab. Bestyrelsesmedlem i Mercur Handels- og Industriselskab A/S, ARKI Consulting & Development A/S og Advokat-Fyn A/S. Direktør i Mercur Handels- og Industriselskab A/S og A/S Staco. | Bestyrelsesmedlem i A/S Hermes Handels- og Industriselskab. |

Ledelsesberetning

| | | | |
|---------------------------------|--|--|--|
| Udpeget af myndigheder/tilsyn. | Nej | Nej | Nej |
| Anses medlemmet for uafhængigt. | Nej, beklæder ifølge fundatsen en post med tilknytning til stifterens familie. | Nej, beklæder ifølge fundatsen en post med tilknytning til stifterens familie. | Nej, pga. mere end 12 års medlemskab af bestyrelsen. |

Bestyrelsen har også ledelseshverv i fondens datterselskaber, da styringen af fonden og datterselskaberne betragtes som et integreret hele.

Fundatsen har ikke valgperioder, hvorfor valgperioder og genvalg ikke er nævnt.

Fonden har ikke på nuværende tidspunkt fundet, at der var behov for at sætte en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Fonden lægger vægt på, at bestyrelsen består af medlemmer med en betydelig relevant erhvervsmæssig erfaring.

Fonden følger herudover alle bestemmelser for god fondsledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i fondens drift er væsentligt påvirket af resultatet i fondens dattervirksomheder. Årets resultat udviser et overskud på 3.697 t.kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Bestyrelsen forventer, at der i 2017 opnås et tilfredsstillende resultat. Resultatet vil dog afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|-----------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (259.911) | (240) |
| Bruttoresultat | | (259.911) | (240) |
| Personaleomkostninger | 1 | (330.189) | (264) |
| Driftsresultat | | (590.100) | (504) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (5.369.707) | 17.725 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 9.879.950 | 10.061 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (223.055) | (782) |
| Resultat før skat | | 3.697.088 | 26.500 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 3.697.088 | 26.500 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (5.369.707) | 14.686 |
| Henlagt til fremtidige uddelinger | | 11.260.610 | 7.675 |
| Overført resultat | | (2.193.815) | 4.139 |
| | | 3.697.088 | 26.500 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016 kr.</u> | <u>2015 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 29.315.920 | 34.686 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 30.723.679 | 32.905 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 60.039.599 | 67.591 |
| Anlægsaktiver | | 60.039.599 | 67.591 |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 163.151.660 | 158.861 |
| Andre tilgodehavender | 5 | 2.479.240 | 3.220 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 194.000 | 252 |
| Tilgodehavender | | 165.824.900 | 162.333 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 242.406 | 585 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 166.067.306 | 162.918 |
| | | | |
| Aktiver | | 226.106.905 | 230.509 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| Virksomhedskapital | 6 | 28.100.000 | 28.100 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 9.315.920 | 14.686 |
| Henlagt til uddelinger | 7 | 19.554.953 | 15.559 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>167.710.485</u> | <u>169.904</u> |
| Egenkapital | | <u>224.681.358</u> | <u>228.249</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 331 |
| Anden gæld | | <u>1.425.547</u> | <u>1.929</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.425.547</u> | <u>2.260</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>1.425.547</u> | <u>2.260</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>226.106.905</u> | <u>230.509</u> |
| | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode | Henlagt til uddelinger | Overført overskud eller underskud |
|-----------------------------|-------------------------|---|---------------------------|--|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital primo | 28.100.000 | 14.685.627 | 15.559.230 | 169.904.300 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | (7.264.887) | 0 |
| Årets resultat | 0 | (5.369.707) | 11.260.610 | (2.193.815) |
| Egenkapital ultimo | 28.100.000 | 9.315.920 | 19.554.953 | 167.710.485 |
| | | | | I alt |
| | | | | kr. |
| Egenkapital primo | | | | 228.249.157 |
| Øvrige egenkapitalposter | | | | (7.264.887) |
| Årets resultat | | | | 3.697.088 |
| Egenkapital ultimo | | | | 224.681.358 |

Øvrige egenkapitalbevægelser vedrører årets uddelinger.

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------|----------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 330.000 | 264 |
| Andre omkostninger til social sikring | 189 | 0 |
| | 330.189 | 264 |

| | |
|---|----------|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 |
|---|----------|

| | Ledelses- | Ledelses- |
|------------|------------------|------------------|
| | vederlag | vederlag |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. |
| Bestyrelse | 280.000 | 264.000 |
| | 280.000 | 264.000 |

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|---------------|
| | kr. | t.kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 7.634.525 | 7.379 |
| Renteindtægter i øvrigt | 1.197.727 | 1.403 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 20 |
| Dagsværdireguleringer | 950.098 | 1.187 |
| Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter | 1.400 | 4 |
| Øvrige finansielle indtægter | 96.200 | 68 |
| | 9.879.950 | 10.061 |

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|--------------|
| | kr. | t.kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 13.240 | 1 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 562 | 1 |
| Valutakursreguleringer | 12.011 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 197.242 | 780 |
| | 223.055 | 782 |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|--|
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 20.000.000 | 31.864.832 |
| Tilgange | 0 | 11.037.178 |
| Afgange | 0 | (13.724.350) |
| Kostpris ultimo | 20.000.000 | 29.177.660 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 14.685.627 | 3.000.816 |
| Andel af årets resultat | (5.369.707) | 0 |
| Årets opskrivninger | 0 | 314.080 |
| Tilbageførsel af opskrivninger | 0 | (1.151.030) |
| Opskrivninger ultimo | 9.315.920 | 2.163.866 |
| | | |
| Nedskrivninger primo | 0 | (1.959.548) |
| Årets nedskrivninger | 0 | (230.486) |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | 0 | 1.572.187 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (617.847) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 29.315.920 | 30.723.679 |

5. Andre tilgodehavender

I posten andre tilgodehavender indgår et tilgodehavende på 1.660.000 kr., der forfalder efter mere end 12 måneder.

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af fondens grundkapital på 28.100.000 kr.

7. Henlagt til uddelinger

Hensættelse til uddelinger kan specificeres således:

| | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Hensættelse primo | 15.559.230 | 15.398 |
| Uddelt i året i alt | (7.264.887) | (7.675) |
| Hensat i året | 11.260.610 | 7.836 |
| | 19.554.953 | 15.559 |

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fondens datterdatterselskab har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 307.500 kr. Mica-Fonden har afgivet selvskyldnerkautiøn for resthæftelsen.

Fondens datterdatterselskab har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Infrastructure I K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 49.400 EUR. Mica-Fonden har afgivet selvskyldnerkautiøn for resthæftelsen.

Fondens datterdatterselskab har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europe IV ApS. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 48.125 EUR. Mica-Fonden har afgivet selvskyldnerkautiøn for resthæftelsen.

Fondens datterdatterselskab har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europe V K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 153.825 EUR. Mica-Fonden har afgivet selvskyldnerkautiøn for resthæftelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og honorar til fondens medarbejdere og bestyrelse.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under aconto-skatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 via resultatdisponeringen. I takt med at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af en eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.