
Familiefonden af den 1. oktober 1975

c/o Herbo-Administration A/S
Frederiksberg Alle 18 - 20
1820 Frederiksberg C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 56 48 99 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 30/6 2016

Bent Kjeldgaard Lauritzen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Familiefonden af den 1. oktober 1975.

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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015.

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

Frederiksberg, den 30. juni 2016

Direktion

Søren Hartmann

Bestyrelse

Bent Kjeldgaard Lauritzen
formand

Hanne Margrethe Jespersen-
Skree

Niels Verdelin

Søren Hartmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Familiefonden af den 1. oktober 1975 og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Familiefonden af den 1. oktober 1975 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 30. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor

Maj-Britt Nørskov Nannestad
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Familiefonden af den 1. oktober 1975
c/o Herbo-Administration A/S
Frederiksberg Alle 18 - 20
1820 Frederiksberg C

CVR-nr.: 56 48 99 16
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Frederiksberg

Bestyrelse

Bent Kjeldgaard Lauritzen, formand
Hanne Margrethe Jespersen-Skree
Niels Verdellin
Søren Hartmann

Direktion

Søren Hartmann

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens formål er primært at yde støtte til stifternes familier, i første række til deres fælles descendenter og til sådanne descendentes ægtefæller. Det er stifterne særligt magtpåliggende, at der ydes støtte til stifternes datter Kirsten Hartmann på grund af hendes særlige personlige forhold, og denne støtte til Kirsten Hartmann kan derfor også ske indirekte ved støtte til den eller de personer, der efter at stifterne er afgået ved døden påtager sig at træde i stifternes sted. Der kan ikke ydes støtte til stifterne selv eller til de personer, som måtte yde bidrag til fondens formue; ej heller kan der ydes støtte til sådanne bidragsyderes samlevende eller efterlevende ægtefæller.

Fondens formål er subsidiært at yde støtte til ansatte eller tidligere ansatte i de stifterne tilknyttede virksomheder til delvis forsørgelse og til uddannelse og tilsvarende støtte til sådanne personers efterlevende ægtefæller og umyndige børn.

Fondens formål er tertiært - når stifterne er afgået ved døden - at yde støtte til de stifterne tilknyttede virksomheder.

Efter at de forannævnte hensyn er tilgodeset, er fondens formål endelig at støtte almenvelgørende eller på anden måde almennyttige formål.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 624.161, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 47.386.377.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 390.871 (2014: DKK 605.315), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Uddelinger, almennyttige	3.836	143.088
Uddelinger andre, tidligere ansatte	24.000	30.000
Ydelser til stifternes familie	<u>363.035</u>	<u>432.227</u>
Uddelinger i alt	<u>390.871</u>	<u>605.315</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

- Bestyrelsens medlemmer udpeges i overensstemmelse med fundatsens § 6 for en tidsbegrænset periode på 1 - 5 år, således at valgperioderne er forskudt.
- Bestyrelsens medlemmer opfylder de kompetencer, der er fastlagt i fundatsens § 6 uanset at medlemmerne af bestyrelsen ikke kan betegnes som uafhængige.
- Bestyrelsens medlemmer vederlægges med fast vederlag.
- Bestyrelsen afholder udover regnskabsmøde mindst et bestyrelsesmøde pr. år.
- Bestyrelsen vil i det kommende år tage stilling til de øvrige anbefalinger for god fondsledelse.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er i overensstemmelse med fundatsens § 2 i nedennævnte rækkefølge at uddele midler til:

- a) stifternes decendenter og disses ægtefæller, herunder stifternes datter, Kirsten Hartmann
- b) ansatte og tidligere ansatte i de til stifterne tilknyttede virksomheder
- c) yde støtte til de stifterne tilknyttede virksomheder
- d) almenvelgørende eller almennyttige formål.

På grund af fondens resultater i 2014 og 2015 vil fonden i disse år alene kunne yde støtte til de under a) og b) nævnte formål.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-165.941	-317.727
Personaleomkostninger		-410.000	-410.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-918.747	-45.681
Resultat før finansielle poster		-1.494.688	-773.408
Finansielle indtægter	1	870.486	1.085.326
Finansielle omkostninger		-42	-187
Resultat før skat		-624.244	311.731
Skat af årets resultat	2	83	11.091
Årets resultat		-624.161	322.822

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger		390.871	605.315
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-918.750	-45.681
Overført resultat		-96.282	-236.812
		-624.161	322.822

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		969.177	969.177
Materielle anlægsaktiver	3	969.177	969.177
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	29.844.694	30.763.441
Finansielle anlægsaktiver		29.844.694	30.763.441
Anlægsaktiver		30.813.871	31.732.618
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.598.832	4.497.911
Andre tilgodehavender		3.515.325	3.086.360
Fondsskat		14.870	10.230
Tilgodehavender		9.129.027	7.594.501
Værdipapirer		8.979.383	9.079.668
Likvide beholdninger		528.270	378.645
Omsætningsaktiver		18.636.680	17.052.814
Aktiver		49.450.551	48.785.432

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grundkapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.989.188	11.907.938
Overført resultat		26.397.189	26.543.471
Egenkapital	5	47.386.377	48.451.409
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.667.088	0
Anden gæld		397.086	334.023
Kortfristede gældsforpligtelser		2.064.174	334.023
Gældsforpligtelser		2.064.174	334.023
Passiver		49.450.551	48.785.432
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	183.587	328.733
Andre finansielle indtægter	<u>686.899</u>	<u>756.593</u>
	<u>870.486</u>	<u>1.085.326</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-83</u>	<u>-11.091</u>
	<u>-83</u>	<u>-11.091</u>
3 Materielle anlægsaktiver		Grunde og byg- ninger
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>969.177</u>
Kostpris 31. december		<u>969.177</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>969.177</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	18.855.506	17.830.506
Tilgang i årets løb	0	1.025.000
Kostpris 31. december	<u>18.855.506</u>	<u>18.855.506</u>
Værdireguleringer 1. januar	11.907.935	11.953.616
Årets resultat	-918.747	-45.681
Værdireguleringer 31. december	<u>10.989.188</u>	<u>11.907.935</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>29.844.694</u>	<u>30.763.441</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ejendomsaktieselskabet Domvs Portvs	Frederiksberg C	DKK 1.000.000	100%
Aktieselskabet Tacitus	Frederiksberg C	DKK 600.000	100%
J.H. Administration A/S	Frederiksberg C	DKK 625.000	52%
Dybendalsvænge 2 I/S	Frederiksberg C	DKK -	75%

5 Egenkapital

	Grundkapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	11.907.938	26.493.471	48.401.409
Årets resultat	0	-918.750	-96.282	-1.015.032
Egenkapital 31. december	<u>10.000.000</u>	<u>10.989.188</u>	<u>26.397.189</u>	<u>47.386.377</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	969.177	969.177
Eventualforpligtelser		
Fonden hæfter sammen med datterselskabet Aktieselskabet Tacitus for likviditetsmæssig støtte til Dybendalsvænge 2 I/S.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Familiefonden af den 1. oktober 1975 for 2015 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 2015 er aflagt i DKK.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Med lovændringen i 2015 er erhvervsdrivende fonde for 2016, eller ved førtidsimplementering af 2015 ændringerne i ÅRL, ikke længere pligtig til at opdele i erhvervmæssige – og ikke-erhvervmæssige aktiviteter efter bestemmelserne i ÅRL § 19, stk. 3.

Førtidsimplementeringen medfører at fonden kan aflægge årsrapporten uden opdeling af resultatet i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig 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

Regnskabspraksis

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, 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.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

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

Regnskabspraksis

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 og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

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 uddelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

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

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor 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.