

Harboefonden
c/o Agilent Technologies,
Produktionsvej 42
2600 Glostrup
CVR-nr. 61173110

Årsrapport 2016

Godkendt den, 10.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Elmann Ingerslev

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	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Harboefonden
c/o Agilent Technologies, Produktionsvej 42
2600 Glostrup

CVR-nr.: 61173110
Hjemsted: Glostrup Kommune
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Viggo Gunnersen Harboe, formand
Søren Hemming Gunnersen Harboe, næstformand
Cilie Lucia Angellina Simonsen
Anne Harboe Hoelgaard
Kim Adelhorst
Morten Kofoed Marker
Søren Elmann Ingerslev

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Harboefonden.

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.

Glostrup, den 10.05.2017

Bestyrelse

Viggo Gunnensen Harboe
formand

Søren Hemming Gunnensen
Harboe
næstformand

Cilie Lucia Angellina Simonsen

Anne Harboe Hoelgaard

Kim Adelhorst

Morten Kofoed Marker

Søren Elmann Ingerslev

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Harboefonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Harboefonden 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.

København, den 10.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Rudkjær

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Harboefonden har til formål at støtte den fri forskning inden for områder, der har relation til den til enhver tid af Dako A/S og dette selskabs datterselskaber drevne virksomhed, at støtte andre videnskabelige formål, at støtte andre almenyttige formål, at yde støtte til sygeplejepersonales videreuddannelse og projektrelaterede rejser og at yde støtte til omsorg for ældre, der er i økonomisk trang.

Juridiske forhold

Fonden er stiftet i 1981. Efter indførelse af fondslovgivningen i 1983 og 1984 blev fonden registreret i Fondsregisteret. Fondens grundkapital blev 15.12.1995 udvidet til 10 mio.kr. samt yderligere med 3 mio.kr. 25.04.1996, til i alt 13 mio.kr. Senest blev fondens grundkapital udvidet ved gave på 1 mio.kr. i 1996. Herefter udgør grundkapitalen 14 mio.kr.

I 1987 anskaffede fonden ejendommen Guldborgvej 22, 2000 Frederiksberg, der udlejes erhvervsmæssigt, og blev derved omfattet af lov om erhvervsdrivende fonde. I forbindelse hermed blev fundatsen ændret, og fonden blev registreret i Erhvervsstyrelsen. Fonden har Erhvervsstyrelsen som fondsmyndighed.

God fondsledelse

Erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til "Anbefalinger for god fondsledelse" for første gang i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2015. God fondsledelse skal forstås som et overordnet samlebegreb for en række handlemåder og initiativer, som indgår i "den gode ledelse" af erhvervsdrivende fonde.

Harboefonden følger Komitéen for god fondsledelses anbefalinger, bortset fra anbefaling nr. 2.4.1, 2.5.1 og 2.6.2. Fravigelserne er begrundet nedenfor.

Anbefaling nr. 2.4.1:

"Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,*
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,*
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,*
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,*
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,*

Ledelsesberetning

- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.”

Vedtægten indeholder ikke bestemmelser om funktionsperioder eller maksimalt antal år i bestyrelsen, som derfor opfatter vedtægten således, at det var stifternes intention, at der ikke blev sat loft over medlemmernes funktionstid i bestyrelsen.

Anbefaling nr. 2.5.1:

”Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år og maksimalt for en periode på fire år”

Vedtægten indeholder ikke bestemmelser om funktionsperioder eller maksimalt antal år i bestyrelsen, som derfor opfatter vedtægten således, at det var stifternes intention, at der ikke blev sat loft over medlemmernes funktionstid i bestyrelsen.

Anbefaling nr. 2.6.2:

”Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier”

Løbende proces.

Uddelingspolitik

I overensstemmelse med fondens formål foretages der uddelinger til følgende formål:

1. At støtte fri forskning inden for kræftdiagnostik
2. At støtte andre videnskabelige formål
3. At yde støtte til sygeplejepersonalets videreuddannelse og projektrelaterede rejser
4. At yde støtte til omsorg for ældre, der er i økonomisk trang
5. At støtte andre almennyttige formål

Fonden har konkret besluttet:

At yde et 3-årigt Ph.d.-stipendium. Stipendiet udloddes til Ph.d.-projekter ved danske forskningsinstitutter, der medvirker til at forbedre kræftdiagnostik til gavn for patienten. Der vil især fokuseres på hurtigere diagnoser med forbedret diagnostisksikkerhed for patienten.

At hvert år yde et stipendium på 110 t.kr. til en sygeplejerske, der skal arbejde med protokollen til sit Ph.d.-projekt.

Ledelsesberetning

Stipendiernes ansøgningsfrist samt forventet projektstart vil blive meddelt i de relevante institutioner/tidskrifter samt oplyst på denne hjemmeside.

Øvrige uddelinger sker løbende på grundlag af modtagne ansøgninger.

Fonden er godkendt af Skatteministeriet som social fond efter ligningslovens §7, stk. 22 og derfor vil minimum 10% af de årlige donationer ske til ældre, der er i økonomisk trang.

Det er bestyrelsens intention over en årrække at sikre en rimelig fordeling af donationer til fondens 5 overordnede formål og en sum til årlig uddeling på 3 - 4 mio.kr.

Uddelinger

Fonden har i 2016 uddelt donationer på i alt 3.334 t.kr. Der er disponeret af fondens frie midler således, at der er afsat 10.000 t.kr. til fremtidige donationer.

Der er i 2016 uddelt 3.334 t.kr. der kan fordeles således på fondens formål:

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Almennyttige formål	1.199	1.070
Støtte til ældre i økonomisk trang, ligningslovens §7, stk. 22	569	442
Sygeplejerlegat	278	286
Forskning	1.288	1.443
Tilbagebetalte legater	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.334</u>	<u>3.241</u>

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er påvirket væsentligt i faldet i børskursen på enkelte af fondens aktieinvesteringer og resultater for 2016 er efter bestyrelsens vurdering isoleret set ikke tilfredsstillende.

Ledelsen har overvejet værdiansættelsen af ejendommen. Under hensyntagen til at ejendommen ses som en langsigtet investering, har bestyrelsen vurderet, at der med det aktuelle afkast og markedsrenteniveau ikke er grundlag for en værdiregulering, hvorfor den bogførte værdi fastholdes uændret på 8,5 mio.kr.

Forventet udvikling

Ledelsens forventning til de kommende år er en indtjening, der giver grundlag for årlige uddelinger på et niveau omkring 3 - 4 mio.kr.

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>
Nettoomsætning		542.580	542
Andre eksterne omkostninger	1	(605.755)	(637)
Ejendomsomkostninger		<u>(60.151)</u>	<u>(154)</u>
Driftsresultat		(123.326)	(249)
Andre finansielle indtægter	2	4.199.375	7.868
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(4.284.439)</u>	<u>(1.060)</u>
Årets resultat		<u>(208.390)</u>	<u>6.559</u>
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		3.333.513	3.241
Overført resultat		<u>(3.541.903)</u>	<u>3.318</u>
		<u>(208.390)</u>	<u>6.559</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		8.500.000	8.500
Materielle anlægsaktiver	4	8.500.000	8.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		77.088.841	78.727
Finansielle anlægsaktiver	5	77.088.841	78.727
Anlægsaktiver		85.588.841	87.227
Andre tilgodehavender		844.649	553
Periodeafgrænsningsposter		34.239	0
Tilgodehavender		878.888	553
Likvide beholdninger		2.056.700	4.819
Omsætningsaktiver		2.935.588	5.372
Aktiver		88.524.429	92.599

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		14.000.000	14.000
Reserve for opskrivninger		4.404.051	4.404
Henlagt til uddelinger		10.000.000	10.000
Overført overskud eller underskud		<u>59.355.780</u>	<u>62.898</u>
Egenkapital		<u>87.759.831</u>	<u>91.302</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	45
Anden gæld		<u>764.598</u>	<u>1.252</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>764.598</u>	<u>1.297</u>
Gældsforpligtelser		<u>764.598</u>	<u>1.297</u>
Passiver		<u>88.524.429</u>	<u>92.599</u>
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Henlagt til uddelinger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	14.000.000	4.404.051	10.000.000	62.897.683
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(3.333.513)	0
Årets resultat	0	0	3.333.513	(3.541.903)
Egenkapital ultimo	14.000.000	4.404.051	10.000.000	59.355.780
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				91.301.734
Øvrige egenkapitalposter				(3.333.513)
Årets resultat				(208.390)
Egenkapital ultimo				87.759.831

Øvrige egenkapitalposter består af årets udbetalte uddelinger.

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indgår vederlag til bestyrelsen og forretningsfører på i alt 434.680 kr. (2015: 420 t.kr.).

Antal gennemsnitlig beskæftigede personer i 2016: 1 (2015: 1)

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	449.155	348
Dagsværdireguleringer	232.650	5.457
Øvrige finansielle indtægter	3.517.570	2.063
	4.199.375	7.868

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	4.176.399	482
Øvrige finansielle omkostninger	108.040	578
	4.284.439	1.060

	Grunde og bygninger
	kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.095.949
Kostpris ultimo	4.095.949
Opskrivninger primo	4.404.051
Opskrivninger ultimo	4.404.051
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.500.000

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	51.939.636
Tilgange	36.683.571
Afgange	<u>(34.378.408)</u>
Kostpris ultimo	<u>54.244.799</u>
Opskrivninger primo	26.790.791
Andre reguleringer	<u>(3.946.749)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>22.844.042</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>77.088.841</u>

6. Eventualforpligtelser

Der er udstedt et in konvertibelt pantebrev til Frederiksberg Kommune. Pantebrevet forfalder til betaling inden for 5 dage, hvis udlejer opsiger Frederiksberg Kommunes lejemål. Pantebrevets hovedstol udgør 1.220 t.kr. Forpligtelsen nedskrives med 122 t.kr. årligt. Restforpligtelsen pr. 31.12.2016 udgør 732 t.kr.

Pr. 31. december 2016 er der skattemæssigt hensat 5.888 t.kr. til senere uddelinger.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter, der indregnes i resultatopgørelsen, når levering har fundet sted. Lejeindtægter indregnes ekskl. moms.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af fondens investeringsejendomme og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af fondens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, urealiserede som realiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, udbytter samt tillæg og godtgørelser.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger samt urealiserede som realiserede kurstab vedrørende værdipapirer, udbytter samt tillæg og godtgørelser.

Der foretages fuld renteperiodisering.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Fondens ejendom er en investeringsejendom.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter såvel børsnoterede aktier, investeringsforeningsbeviser og obligationer. Børsnoterede aktier, investeringsforeningsbeviser og obligationer måles til dagsværdi (børskurs).

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Uddelinger indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på bestyrelsesmødet.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.