

KFU-fonden

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 01/05 2014

Poul B. Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Fondsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	15
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for KFU-fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. maj 2014

Bestyrelse

Frits Rasmussen
formand

Michael Holm Johansen
næstformand

Peter Christian Hansen

Lisbeth Dalgaard Svanholm

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til bestyrelsen i KFU-fonden

Vi har revideret årsregnskabet for KFU-fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

København, den 1. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mona Blønd

Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden

KFU-fonden
Svanemøllevej 16
2100 København Ø

Telefon: 39182600

Telefax: 38185556

CVR-nr.: 24 20 28 87

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: København

Bestyrelse

Frits Rasmussen, formand
Michael Holm Johansen, næstformand
Peter Christian Hansen
Lisbeth Dalgaard Svanholm

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KFU-fonden for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2013 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110,, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter bidrag til administrationsselskab, revision samt kontoromkostninger m.v., der vedrører administrationsaktiviteten.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og interessentskaber

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Resultat af kapitalinteresser". Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og interessentskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og interessentskaber

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og interessentskaber måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og interessentskaber overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og interessentskaber.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Hensættelser

Hensættelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår 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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 TDKK
Administrationsomkostninger		-43.745	-38
Resultat af ordinær primær drift		-43.745	-38
Andre driftsomkostninger		22.249	-56
Resultat før finansielle poster		-21.496	-94
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	763.226	-1.304
Resultat af kapitalinteresser		-105.487	0
Finansielle indtægter	2	82.779	48
Resultat før skat		719.022	-1.350
Skat af årets resultat	3	-26.885	17
Årets resultat		692.137	-1.333
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		491.367	-1.053
Overført resultat		200.770	-280
		692.137	-1.333

Balance 31. december

	Note	2013 DKK	2012 TDKK
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.003.917	241
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	19.362	63
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.023.279</u>	<u>304</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.023.279</u>	<u>304</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.734.873	1.846
Udskudt skatteaktiv		0	27
Selskabsskat		588	1
Tilgodehavender		<u>1.735.461</u>	<u>1.874</u>
Likvide beholdninger		<u>87</u>	<u>2</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.735.548</u>	<u>1.876</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.758.827</u></u>	<u><u>2.180</u></u>

Balance 31. december

	Note	2013 DKK	2012 TDKK
Passiver			
Grundkapital		2.000.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		491.367	0
Overført resultat		254.785	54
Egenkapital	6	<u>2.746.152</u>	<u>2.054</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>113</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>113</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		175	0
Anden gæld		<u>12.500</u>	<u>13</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.675</u>	<u>13</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>12.675</u>	<u>13</u>
Passiver i alt		<u>2.758.827</u>	<u>2.180</u>
Medarbejderforhold	7		
Hovedaktivitet	8		

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 TDKK
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	763.226	0
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	0	-1.304
	<u>763.226</u>	<u>-1.304</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	37.632	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	45.108	48
Andre finansielle indtægter	39	0
	<u>82.779</u>	<u>48</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	26.885	-17
	<u>26.885</u>	<u>-17</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	512.550	513
Kostpris 31. december 2013	512.550	513
Værdireguleringer 1. januar 2013	-271.859	1.032
Årets resultat	763.226	-1.304
Værdireguleringer 31. december 2013	491.367	-272
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>1.003.917</u>	<u>241</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S KFU Arkitekter og Konsulenter	København	100%	1.003.917	763.226

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapi- talandele
	<u> </u>
Kostpris 1. januar 2013	0
Tilgang i årets løb	<u>215.750</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>215.750</u>
Opskrivninger 1. januar 2013	62.618
Årets hensættelse til tab på kapitalinteresser	<u>-62.618</u>
Opskrivninger 31. december 2013	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2013	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	34.326
Årets nedskrivninger	105.487
Årets nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>56.575</u>
Nedskrivninger 31. december 2013	<u>196.388</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u><u>19.362</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	<u>Grundkapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2013	2.000.000	0	54.015	2.054.015
Årets resultat	<u>0</u>	<u>491.367</u>	<u>200.770</u>	<u>692.137</u>
Egenkapital 31. december 2013	<u>2.000.000</u>	<u>491.367</u>	<u>254.785</u>	<u>2.746.152</u>

7 Medarbejderforhold

Der har ikke været ansatte i selskabet i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt vederlag til ledelsen i regnskabsåret.

8 Hovedaktivitet

Fondens formål er at eje aktier i A/S KFU Arkitekter og Konsulenter og gemmen dette ejerskab eller på anden måde ved opsøgende arbejde over hele landet at bistå KFI erhvervsdrivende fond med udviklingsopgaver, primært inden for detailhandelsområdet samt at uddele legat til en ung købmand, der har vist en ekstraordinær indsats.