

## **Svagføres Feriefond**

**CVR nr: 11 64 76 34**  
**Årsrapport 2015**

**Forvaltningsdepot nr.: 8126 403 500**

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2015 for Svagføres Feriefond

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med god regnskabskik og efter Lov om fonde og visse foreninger.

Vi anser den valgte regnskabspraxis for hensigtsmæssig, således 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.

Uddelinger og anden resultatdisponering er foretaget i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser.

Rødovre

Sted(By)

28. juni 2016

Dato

P.H. Renatter

James Larp

Stine Tougaard

## Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i **Svaghøres Fieriefond**

Vi har revideret fondens årsregnskabet for perioden 1. januar 2015 til 31. december 2015 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og skatteberegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om fonde og visse foreninger.

### Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om fonde og visse foreninger. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

### Revisors ansvar og udførte revision

Vores arbejde er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har tilrettelagt og udført vores revision i overensstemmelse med almindeligt anerkendte danske revisionsprincipper, med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering - med henvisning til de særlige regler, der gælder for ikke-erhvervsdrivende fonde - herunder vurderingen af risikoen for væsentlige fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Ved risikovurdering overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for legatets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udtrykke en konklusion om effektiviteten af legatets 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

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

København den

23-02-2016

A blue ink signature of Christian Vinther, written in a cursive style over a horizontal line.

Christian Vinther

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### **Resultatopgørelse**

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og omkostninger. Uddelinger udgiftsføres så snart de kendes.

### **Skat**

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet. Obligationerne beskattes efter lagerprincippet. Fondens obligationsbaserede investeringsforeninger er beskattet efter lagerprincippet. Fremadrettet er Fondens aktier fortsat på realisationsprincippet.

### **Balance**

Noterede værdipapirer optages til kursværdi på balancedagen. Udenlandske værdipapirer omregnes til danske kroner på baggrund af den officielle valutakurs på balancedagen.

Øvrige aktiver optages til pålydende værdi.

Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster af bundne aktiver føres over den bundne egenkapital. Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursreguleringer af frie aktiver føres over den frie egenkapital.

**Resultatopgørelse**
**31. december 2015**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	6,40	29,73
	Kuponrenter af obligationer	1.696,46	4.644,05
Note 2	Periodiserede renter netto	-364,87	-1.063,39
	Renteafkast fra investeringsforeninger	41.051,50	48.919,50
	Aktieafkast investeringsforeninger	56.195,30	0,00
	Socialministeriets Udlovningsfond	90.757,00	31.196,00
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>189.341,79</b>	<b>83.725,89</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 4	Øvrige administrationsudgifter	-1.591,00	0,00
Note 5	Honorar til Nordea	-11.300,00	-11.058,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-12.891,00</b>	<b>-11.058,00</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>176.450,79</b>	<b>72.667,89</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 6	Legatuddelinger almenvelgørende	-184.000,00	-188.000,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-184.000,00</b>	<b>-188.000,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>-7.549,21</b>	<b>-115.332,11</b>
Note 10	<b>Skat (24,5 % af skattepligtig indkomst)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-44.113,00	-18.167,00
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>-51.662,21</b>	<b>-133.499,11</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>-42.823,03</b>	<b>92.242,31</b>
	Kursreguleringer i frit depot	-1.180,79	-1.566,23
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>-95.666,03</b>	<b>-42.823,03</b>

**Aktiver**
**31. december 2015**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	<b>Bundne aktiver</b>	
Note 8	1.345.123,93	1.298.109,00
Note 8	606.962,05	622.403,60
	198,61	17.726,77
Note 7	160.212,60	134.243,27
	<b>2.112.497,19</b>	<b>2.072.482,64</b>
	<b>Frie aktiver</b>	
	25.283,79	27.109,24
	1.488,43	809,43
	0,00	57,35
Note 7	-160.212,60	-134.243,27
Note 3	12.362,97	0,00
	237,97	602,84
Note 9	25.173,41	62.841,38
	<b>-95.666,03</b>	<b>-42.823,03</b>
	<b>2.016.831,16</b>	<b>2.029.659,61</b>

<b>Passiver</b>		<b>31. december 2015</b>	
		<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<b>Bunden egenkapital</b>			
	Bunden egenkapital primo	2.072.482,64	1.916.941,98
Note 8	Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-50.050,00	85.613,00
Note 8	Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	45.951,55	51.760,66
	Konsolidering	44.113,00	18.167,00
	<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>2.112.497,19</u></b>	<b><u>2.072.482,64</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>			
	Fri egenkapital primo	-42.823,03	92.242,31
Note 9	Kursreguleringer obligationer	-1.180,79	-1.566,23
	Årets resultat efter disponering	-51.662,21	-133.499,11
	<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>-95.666,03</u></b>	<b><u>-42.823,03</u></b>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.016.831,16</u></b>	<b><u>2.029.659,61</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.016.831,16</u></b>	<b><u>2.029.659,61</u></b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	6,40
<b>I alt</b>	<u>6,40</u>

**Note 2 Periodiseret rente - Obligationer**

Fondskode	Navn	Rente	Nominelt beløb	Seneste terminsdato	Rentedage	Periodiseret rente
201464	4% Nordea Kredit OA 2038	4,00%	9.203,91	01.10.2015	90	92,04
201502	4% Nordea Kredit 2038	4,00%	14.593,28	01.10.2015	90	145,93
				Periodiseret rente ultimo		<u>237,97</u>
				Periodiseret rente primo		<u>-602,84</u>
				<b>Periodiseret rente Netto</b>		<u><b>-364,87</b></u>

**Note 3 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat	12.362,97
<b>I alt</b>	<u>12.362,97</u>

**Note 4 Øvrige administrationsudgifter**

Administrationsomkostninger	-168,00
Bestyrelsesmøde	-1.223,00
Gaver	-200,00
<b>I alt</b>	<u>-1.591,00</u>

**Note 5 Honorar til Nordea**

Depotgebyr	-346,00
Forvaltningshonorar	-3.512,00
Overførselsgebyr	-148,00
Regnskabshonorar	-4.391,00
Revisionshonorar	-2.178,00
Selvangivelse	-525,00
Netbank	-200,00
<b>I alt</b>	<u>-11.300,00</u>

**Note 6 Legatuddelinger**

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige		Skattepligtige	
		formål	Heraf LL§7, 22	modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
92 legater af 2.000 kr.		184.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>		<u>184.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 7 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	6,40
Konsolidering	-44.113,00
Konsolidering 2011	-62.225,00
Konsolidering 2013	-53.881,00
<b>I alt</b>	<u>-160.212,60</u>



**Note 8 Bundne værdipapirer**

	31-12-2014			31-12-2015			
<b>Obligationer</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursregulering</b>
	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	31-12-2014			31-12-2015			
<b>Obligationsbaserede investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursregulering</b>
Nordea Invest Mellemlange obligationer	5 530	173,300	958 349,00	5 864	167,120	979.991,68	-35.043,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	1.880	116,200	218 456,00	1 880	112,200	210 936,00	-7.520,00
Sydinvest Højrentelånede	1 180	102,800	121 304,00	1.625	94,890	154.196,25	-7.487,00
	<b>8.590</b>		<b>1.298.109,00</b>	<b>9.369</b>		<b>1.345.123,93</b>	<b>-50.050,00</b>
	31-12-2014			31-12-2015			
<b>Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursregulering</b>
Sydinvest Fjernøsten	325	177,140	57 570,50	192	176,800	33.945,60	3.369,72
Nordea Invest Stabile Aktier	445	143,900	64 035,50	445	150,400	66.928,00	2.892,50
Nordea Invest USA	1 510	128,500	194.035,00	1 592	131,100	208 711,20	-178,51
Nordea Invest Japan	315	82,920	26.119,80	315	99,510	31.345,65	5 225,85
Nordea Invest Danmark	420	363,340	152 602,80	330	410,170	135 356,10	16.696,90
Jyske Invest Europæiske Aktier	1 200	106,700	128 040,00	1.065	122,700	130.675,50	17.945,09
	<b>4.215</b>		<b>622.403,60</b>	<b>3.939</b>		<b>606.962,05</b>	<b>45.951,55</b>

**Note 9 Frile værdipapirer**

	31-12-2014			31-12-2015			
<b>Obligationer</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursregulering</b>
4% Nordea Kredit 2038	33.473,21	104,850	35.096,66	14.593,28	106,750	15.578,33	-638,79
4% Nordea Kredit OA 2038	26.811,16	103,482	27.744,72	9.203,91	104,250	9.595,08	-542,00
	<b>60.284,37</b>		<b>62.841,38</b>	<b>23.797,19</b>		<b>25.173,41</b>	<b>-1.180,79</b>

	31-12-2014			31-12-2015			
<b>Obligationsbaserede investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursregulering</b>
	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	31-12-2014			31-12-2015			
<b>Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursregulering</b>
	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Note 10 Skatteberegning**

Nettoindkomst	176.451
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	-35.445
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>141.006</b>
Bundfradrag max 25.000	25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>116.006</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	116.006
Muligt fradrag nettokursreguleringer	42.994
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>-42.994</b>

**Uddelinger/konsolideringsfradrag**

Uddeling almenvælgørende/nyttige formål	184.000
Uddeling ej almenvælgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	0
<b>Sum af uddelinger/hensættelser</b>	<b>184.000</b>
Konsolideringsfradrag	46.000
<b>Sum af fradrag</b>	<b>230.000</b>
Bundfradrag	25.000
<b>Uddelingsmæssigt fradrag</b>	<b>205.000</b>

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	102.681	0	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	42.994	0	0
Saldo ultimo året	0	145.675	0	0

**Kursreguleringer bunden kapital**

Kursreguleringer obligationer	0
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-50.050
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	15.785
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>-34.265</b>