

Sundbyernes Handelsforenings Fond

Nørregade 7 A, 2. th, 1165 København K
CVR-nr. 12 14 59 93

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 31.05.17

Niels Prier Olsen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 21

Fonden

Sundbyernes Handelsforenings Fond
C/o Egemar & Clausen ejendomsadministration
Nørregade 7 A, 2. th
1165 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 12 14 59 93
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Formand Tom Fuglevig Thomsen
Arne Carlsen
Niels Prier Olsen
Ole Foldberg
Lars Albrecht Jensen
Hans Lauge Jensen
Jakob Theis Møller

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Sundbyernes Handelsforenings Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

København, den 30. maj 2017

Bestyrelsen

Tom Fuglevig Thomsen
Formand

Arne Carlsen

Niels Prier Olsen

Ole Foldberg

Lars Albrecht Jensen

Hans Lauge Jensen

Jakob Theis Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Sundbyernes Handelsforenings Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sundbyernes Handelsforenings Fond for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformationer 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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.

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.

Søborg, den 30. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ernst Stig Hansen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens erhvervsmæssige aktivitet består i udlejning af beboelsesejendom. Herudover er det fondens formål er at yde støtte til medlemmer eller tidligere medlemmer af Sundbyernes Handelsforening eller disses enker, som er i økonomisk trang, herunder ved at bortgive hele eller halve friboliger eller give tilskud til husleje for de samme medlemmer, og dens sekundære formål er at støtte sociale, kulturelle og erhvervsmæssige aktiviteter, som vedrører Sundbyernes Handelsforening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -39.070 mod DKK -250.829 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.970.245.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Såfremt bestyrelsen skønner, at fondens investeringsbehov og konsolidering er tilgodeset, kan der af bestyrelsens resterende overskud foretages uddelinger. Uddelinger foretages i overensstemmelse med fundatsens bestemmelser herom.

Der er i 2016 ikke foretaget uddelinger fra fonden. Bestyrelsen forventer ligeledes ingen uddelinger i 2017.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse tilstræber at lede fonden i overensstemmelse med "Anbefalinger for god fondsledelse", som er offentliggjort af komiteen for God Fondsledelse i december 2014. Det er bestyrelsens opfattelse, at fonden stort set følger de 16 anbefalinger, der indgår i "anbefalinger for god fondsledelse".

Det er bestyrelsens ønske at sikre, at fondens aktivitets og uddelingsformål fremmes mest muligt og at bestyrelsesmedlemmerne varetager fondens formål og interesser. Bestyrelsen forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde og der ønskes åbenhed og gennemsigtighed omkring bestyrelsens arbejde.

Fonden følger ikke alle bestemmelserne for god fondsledelse og fraviger anbefalingerne på følgende områder:

2.5.1 og 2.5.2 Udpegningsperiode

Bestyrelsen udpeges i overensstemmelse med vedtægterne for en 4 årig periode. Der lægges først og fremmest vægt på bestyrelsesmedlemmernes historiske kendskab til fonden samt

erhvervserfaring.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 7 medlemmer.

Tom Fuglevig Thomsen, 1945, mand

Stilling: – har drevet selvstændig virksomhed fra 1974 til 2008

Dato for indtræden i bestyrelsen: 24/9 1996.

Øvrige ledelseshverv: Landsformand for erhvervslejernes landsorganisation, formand for lokalafdelingen København fra 2009 til 2019, medlem af Amager vest lokaludvalg fra 2002 til 2018, medlem af Amager Erhvervsråd 1984 til 2018, medlem af følgegruppen "Ny Amagerbrogade

Særlige kompetencer: Over 30 års erfaring fra selvstændig virksomhed

Uafhængig: Nej

Arne Carlsen, 1936, mand

Stilling: pensioneret kontorchef

Dato for indtræden i bestyrelsen: 18/4 2000.

Særlige kompetencer: Over 40 års erfaring i ledelse, virksomhedsorganisation og økonomi

Uafhængig: Nej

Niels Prier Olsen, 1963, mand

Stilling: Filiadirektør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 16/4 2002.

Særlige kompetencer: 30 års erfaring i ledelse, virksomhedsorganisation og økonomi, CBA fra AVT Business School (2008) bestyrelsesuddannelse fra Niels Brock Executive (2016)

Uafhængig: Nej

Ole Foldberg, 1945, mand

Stilling: - pensioneret, tidligere bankbestyrer

Dato for indtræden i bestyrelsen: 18/4 2000.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand for A/B Kanslerhus fra 2013, bestyrelsesformand for fonden Samvirkende Menighedsplejer (erhvervsdrivende fond) siden 2007. Deltager i diverse legat- og fondsbestyrelser vedrørende legater og fonde som SMP forvalter, bestyrelsesformand for den selvejende institution Sct. Maria Park i Roskilde.

Særlige kompetencer: 46 års erfaring fra den finansielle sektor

Uafhængig: Nej

Lars Albrecht Jensen, 1969, mand

Stilling: fra 2015 Skandinavisk direktør hos den tyske kemikoncern Uzin Utz AG, fra 2013-2015 Direktør, Danmark Casco (Akzo Nobel), fra 1999-2013 direktør Bacher A/S

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27/4 1999.

Særlige kompetencer: 20 års erfaring i ledelse, virksomhedsorganisation og økonomi.

Uafhængig: Nej

Hans Lauge Jensen, 1967, mand

Stilling: Selvstændig Glarmester siden 1997

Dato for indtræden i bestyrelsen: 18/4 2000.

Øvrige ledelseshverv: bestyrelsesmedlem i Sundbyernes Handelsforening, siden 2000, bestyrelsesmedlem i Amager Erhvervsråd siden 2014, repræsentantskabsmedlem i Ejendomsselskabet af 15 maj

Særlige kompetencer: 19 års erfaring fra selvstændig virksomhed.

Uafhængig: Nej

Jakob Theis Møller, 1975, mand

Stilling: Selvstændig bagermester siden 1995

Dato for indtræden i bestyrelsen: 18/4 2000.

Øvrige ledelseshverv: bestyrelsesmedlem i Sundbyernes Handelsforening, siden 2000, Suppleant i Københavns Bagerlaug siden 1996

Særlige kompetencer: 22 års erfaring fra selvstændig virksomhed

Uafhængig: Nej

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
	1.923.511	1.933.570
	-1.350.760	-1.208.198
	572.751	725.372
1 Personaleomkostninger	-244.302	-217.121
	328.449	508.251
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-250.000	-253.018
	78.449	255.233
Finansielle indtægter	0	3.512
Finansielle omkostninger	-144.014	-329.059
	-65.565	-70.314
2 Skat af årets resultat	26.495	-180.515
	-39.070	-250.829
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-39.070	-250.829
I alt	-39.070	-250.829

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	19.837.000	20.087.000
3	Materielle anlægsaktiver i alt	19.837.000	20.087.000
	Anlægsaktiver i alt	19.837.000	20.087.000
	Andre tilgodehavender	2.709	0
	Periodeafgrænsningsposter	60.079	50.558
	Tilgodehavender i alt	62.788	50.558
	Likvide beholdninger	1.189.210	757.613
	Omsætningsaktiver i alt	1.251.998	808.171
	Aktiver i alt	21.088.998	20.895.171

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Reserve for opskrivninger	11.002.647	13.755.400
	Overført resultat	-332.402	-3.046.085
	Egenkapital i alt	10.970.245	11.009.315
	Hensættelser til udskudt skat	1.747.194	1.773.689
4	Andre hensatte forpligtelser	1.001.948	938.618
	Hensatte forpligtelser i alt	2.749.142	2.712.307
5	Gæld til realkreditinstitutter	5.819.657	5.950.137
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.819.657	5.950.137
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	132.000	132.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	336.643	103.466
	Anden gæld	1.081.311	987.946
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.549.954	1.223.412
	Gældsforpligtelser i alt	7.369.611	7.173.549
	Passiver i alt	21.088.998	20.895.171
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	300.000	13.755.400	-3.046.085	11.009.315
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-2.615.198	0	-2.615.198
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	0	2.615.198	2.615.198
Afskrivninger i året	0	-176.352	0	-176.352
Af- og nedskrivninger i året	0	0	137.555	137.555
Skat af egenkapitalbevægelser	0	38.797	0	38.797
Forslag til resultatdisponering	0	0	-39.070	-39.070
Saldo pr. 31.12.16	300.000	11.002.647	-332.402	10.970.245

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	196.000	196.000
Andre personaleomkostninger	48.302	21.121
I alt	244.302	217.121
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	196.000	196.000
Vederlag til bestyrelse	196.000	196.000
Vederlag til hvert medlem af ledelsen:		
Tom Fuglevig	40.000	0
Arne Carlsen	35.000	0
Niels Prier Olsen	15.000	0
Ole Foldberg	33.000	0
Lars Albrecht Jensen	43.000	0
Hans Lauge Jensen	15.000	0
Jakob Theis Møller	15.000	0
Vederlag til bestyrelsen i alt	196.000	0
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-26.495	180.515
I alt	-26.495	180.515

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.01.16	7.364.872
Kostpris pr. 31.12.16	7.364.872
Opskrivninger pr. 01.01.16	17.635.128
Opskrivninger pr. 31.12.16	17.635.128
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-4.913.000
Afskrivninger i året	-250.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-5.163.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	19.837.000
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.16	5.731.042

4. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.001.948	938.618
----------------------------	-----------	---------

Vedrører hensat til indvendig vedligeholdelse.

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	132.000	5.200.000	5.951.657	6.082.137
I alt	132.000	5.200.000	5.951.657	6.082.137

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.952 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 19.837.

7. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2016 t.DKK
---------------	----------	---------------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2016 t.DKK	2015 t.DKK
Vederlag til administrator		
Vederlag til administration	116	116
I alt	116	116

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regn-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris med tillæg af opskrivning efter årsregnskabslovens § 41 fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Uddelinger

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når fonden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.