

Carl F.J. Carlsons og hustru Camilla Carlsons Legat

Vestagervej 3, 2100 København Ø
CVR-nr. 14 74 19 17

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på bestyrelsesmøde,
d. / 2017

Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Fonden

Carl F.J. Carlsons og hustru Camilla Carlsons Legat
c/o Advokat Jan Joensen
Vestagervej 3
2100 København Ø
Hjemsted: København
CVR-nr.: 14 74 19 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Jørgen Lindeberg, formand
Jan Joensen
Pia Elisabeth Iserhorst

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank A/S
Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Carl F.J. Carlsons og hustru Camilla Carlsons Legat.

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 14. juni 2017

Bestyrelsen

Jørgen Lindeberg
Formand

Jan Joensen

Pia Elisabeth Iserhorst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Carl F.J. Carlsons og hustru Camilla Carlsons Legat

REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carl F.J. Carlsons og hustru Camilla Carlsons Legat 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktio-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ner 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.

OVERTRÆDELSE AF SKATTELOVGIVNINGEN

Kildeskatteloven har ikke været overholdt mht. rettidig indberetning af lønudbetaling, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er efterfølgende bragt i orden med efterangivelse.

Søborg, den 14. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Legates erhvervmæssige aktivitet består i at drive udlejningsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 393.694 mod DKK -187.744 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.770.874.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Uddelinger sker til fortrinsvis større velgørende fonde og legater.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse.

Bestyrelsen har antaget Advokatfirmaet Jan Joensen ApS til at forestå legatets daglige administration, såvel ejendomsadministration som fondsadministration.

Bestyrelsens sammensætning

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

Bestyrelsen består af medlemmer.

Jørgen Lindeberg, advokat, 68 år, mand.

Indtræden i bestyrelsen den 20. juli 1994.

Særlige kompetencer: beskæftiger sig indgående med bestyrelsesarbejde.

Øvrige ledelsesudvalg, bestyrelse, direktioner etc.

Jørgen Lindeberg har poster i følgende selskaber:

- JSL Holding ApS
- H.P. Lorentzens Stiftelse
- Rektor Christian Hein Johansens Mindelegat

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. ? Nej, ingen.

Er medlemmet uafhængigt ? Nej.

Jan Joensen, advokat 60 år, mand.

Indtræden i bestyrelsen den 1. januar 2014.

Særlige kompetencer: beskæftiger sig indgående med ejendom, herunder lejeret, entreprisret, ejendoms- og byggeadministration, rådgivning og bestyrelsesarbejde for erhvervsvirksomheder, fonde, ejer- og andelsboligforeninger.

Øvrige ledelseserhverv, bestyrelse, direktioner etc.

Jan Joensen har poster i direktion samt bestyrelse i følgende selskaber:

- H.P. Lorentzens Stiftelse
- EBAS A/S
- K/S Birkeporten
- Invest ApS
- Størlinge Skov ApS
- Størlinge Holding ApS
- Advokatfirmaet Jan Joensen ApS
- Vækst & Miljø A/S

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. ? Nej, ingen.

Er medlemmet uafhængigt ? Ja.

Pia Elisabeth Iserhorst, advokat 62 år, kvinde.

Indtræden i bestyrelsen den 1. januar 2014.

Særlige kompetencer: beskæftiger sig indgående med insolvensret.

Øvrige ledelsesudvalg, bestyrelse, direktioner etc.

Pia Elisabeth Iserhorst har en post i bestyrelsen:

- Rektor Christian Hein Johansens Mindelegat

Er medlemmet udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. ? Nej, ingen.

Er medlemmet uafhængigt ? Ja.

Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	Bruttofortjeneste	1.404.359	799.074
1	Personaleomkostninger	-84.000	-24.000
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.320.359	775.074
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-306.532	-306.532
	Resultat før finansielle poster	1.013.827	468.542
	Finansielle indtægter	65.651	60.856
	Finansielle omkostninger	-747.260	-955.382
	Resultat før skat	332.218	-425.984
2	Skat af årets resultat	61.476	238.240
	Årets resultat	393.694	-187.744

Forslag til resultatdisponering

	Overført til uddelingsrammen	0	300.000
	Overført resultat	393.694	-487.744
	I alt	393.694	-187.744

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	38.932.193	31.287.377
Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.357.788	5.967.092
3 Materielle anlægsaktiver i alt	42.289.981	37.254.469
Anlægsaktiver i alt	42.289.981	37.254.469
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.117	45.678
Andre tilgodehavender	29.020	43.093
Tilgodehavender i alt	92.137	88.771
Andre værdipapirer og kapitalandele	871.685	881.761
Værdipapirer og kapitalandele i alt	871.685	881.761
Likvide beholdninger	2.548.325	7.739.988
Omsætningsaktiver i alt	3.512.147	8.710.520
Aktiver i alt	45.802.128	45.964.989

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Fondskapital	300.000	300.000
Reserve for opskrivninger	16.323.765	16.323.765
Øvrige reserver	3.233.366	3.233.366
Overført resultat	-2.386.257	-2.779.951
Uddelingsramme	300.000	300.000
Egenkapital i alt	17.770.874	17.377.180
Hensættelser til udskudt skat	3.394.924	3.635.084
Hensatte forpligtelser i alt	3.394.924	3.635.084
4 Gæld til realkreditinstitutter	21.329.920	21.276.920
4 Gæld til øvrige kreditinstitutter	792.902	996.218
Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.122.822	22.273.138
4 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	200.000	155.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	195.000	793.179
Deposita	1.077.263	941.734
Fondsskat	167.810	43.903
Anden gæld	873.435	745.771
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.513.508	2.679.587
Gældsforpligtelser i alt	24.636.330	24.952.725
Passiver i alt	45.802.128	45.964.989

- 5 Eventualforpligtelser
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for opskrivning er	Øvrige reserver	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16					
Saldo pr. 01.01.16	300.000	16.323.765	3.233.366	-2.779.951	300.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	393.694	0
Saldo pr. 31.12.16	300.000	16.323.765	3.233.366	-2.386.257	300.000

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	84.000	24.000
I alt	84.000	24.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året		
	1	1
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	60.000	0
Vederlag til hvert medlem af ledelsen:		
Bestyrelsesmedlem	15.000	0
Bestyrelsesmedlem	15.000	0
Bestyrelsesmedlem	30.000	0
Vederlag til bestyrelsen i alt	60.000	0

	2016 DKK	2015 DKK
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	178.684	53.345
Årets regulering af udskudt skat	-240.160	-319.881
Regulering af skat fra tidligere år	0	28.296
I alt	-61.476	-238.240

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.16	14.764.270	5.967.092
Tilgang i året	7.951.348	5.299.533
Afgang i året	0	-7.908.837
Kostpris pr. 31.12.16	22.715.618	3.357.788
Opskrivninger pr. 01.01.16	20.684.441	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	20.684.441	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-4.161.334	0
Afskrivninger i året	-306.532	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-4.467.866	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	38.932.193	3.357.788
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.16	22.715.618	3.357.788

4. 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	0	22.229.000	21.329.920	21.276.920
Gæld til øvrige kreditinstitutter	200.000	0	992.902	1.151.218
I alt	200.000	22.229.000	22.322.822	22.428.138

5. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Vedligeholdelsesforpligtelser, Rolighedsvej, Grundejernes Investeringsfond pr. 31.12.16, udgør henholdsvis for §18 DKK 0, og for §18b DKK -2.642.145.

Vedligeholdelsesforpligtelser, Blegdamsvej, Grundejernes Investeringsfond pr. 31.12.16, udgør henholdsvis for §18 DKK 0, og for §18b DKK -3.112.742

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst pantebreve på nominelt DKK 22.229.000.

Der er endvidere tinglyst nom. DKK 2.772.000 i ejerpantebreve i legatest ejendomme. Ejerpantebreve ligger ikke til sikkerhed for gælden.

7. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2016 t.DKK
Administration og juridisk assistance	Bestyrelsesmedlem Jan Joensen / Adv.fa. Jan Joensen ApS,	419.256
Byggestyrring	Bestyrelsesmedlem Jan Joensen/ Adv.fa. Jan Joensen ApS,	562.500
Lejemål	Jan Joensen;	86.400

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 regnskabspost.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration samt drift af ejendomme.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	50	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris 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".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

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

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

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 regn-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsmæssige 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som fonden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af 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.

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende fondens lejemål.

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.