

Tømmerhandler W.F.Aubertin og hustru Anna Jacobine Aubertin, født Lange's Legat

Grønningen 35, 1270 København K
CVR-nr. 15 36 38 19

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 18.04.17

Anja Erskov Jensen
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 - 23

Fonden

Aubertin's Legat
Grønningen 35
1270 København K
Telefon: 70 23 23 26
Hjemmeside: www.aubertinsfamilielegat.dk
Hjemsted: København
CVR-nr.: 15 36 38 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Lotte Noer
Jesper Dyre Jespersen
Knud Edinger

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Aubertin's 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 K, den 18. april 2017

Bestyrelsen

Lotte Noer
Formand

Jesper Dyré Jespersen

Knud Edinger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Aubertin's Legat

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aubertin's 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.

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 18. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lise Foss Nielsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i udlejning af ejendommen beliggende Nørrebrogade 177 og Sorgenfrigade 1, 2200 København N. Ejendommen udlejes til både erhverv og boliger. Medlemmer af familien Aubertin har fortrinsret til at leje boligerne.

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i form af støtte til medlemmer af familien Aubertin i henhold til vedtægterne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.697.386 mod DKK 2.271.711 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.595.828.

Ejendommen er indregnet til en dagsværdi på kr. 40.100.000 i henhold til valuarvurdering.

Fondens egenkapital består af en grundkapital kr. 300.000 og disponible reserver kr. 23.545.828.

Af de disponible reserver udgør værdireguleringer af ejendommen med fradrag af udskudt skat heraf i alt 24.499.555.

Årets uddelinger

Der er i 2016 foretaget uddelinger for i alt kr. 383.200 fordelt mellem 14 medlemmer af familien Aubertin.

Henlæggelse til uddelingsramme er uændret 750.000 kr.

Legatarfortegnelsen offentliggøres ikke i årsregnskabet, men indsendes til Erhvervsstyrelsen sammen med indberetningen af fondens årsrapport.

Fondens uddelingspolitik

Legates formål er at yde støtte til medlemmer af familien Aubertin, jf. vedtægternes § 2.

Fortrinsret til støtte har de familiemedlemmer, der har mest behov for støtte alle forhold taget i betragtning. Unge familiemedlemmer under uddannelse og ældre pensionerede familiemedlemmer skal fortrinsvis tages i betragtning, når de pågældendes forhold tilsiger dette.

Såfremt ingen af familien Aubertin ifølge bestyrelsens opfattelse måtte have behov for støtte fra legatet, kan der uddeles til udenforstående.

Støtte fra legatet kan finde sted såvel efter forudgående ansøgning som uden ansøgning.

Legatets bestyrelse tager alle ansøgninger i betragtning. Bestyrelsen vurderer ansøgningerne individuelt på bestyrelsesmøderne. Det er en konkret vurdering der beror på selve ansøgningen og de tilhørende bilag. Bestyrelsen lægger især vægt på:

- Hvad legatet skal støtte og hvorfor
- Ansøgers økonomiforhold
- Udgifter, indtægter, anden støtte etc.

Hvis ansøger ønsker støtte til uddannelse, lægger bestyrelsen i øvrigt vægt på:

- Formålet med uddannelsen
- Uddannelsens længde
- Uddannelsens fremdrift
- Karakterer
- Omfang af erhvervsarbejde

Årets uddelingsramme disponeres ud fra årets forventede driftsresultat efter skat for ejendommen med fradrag for henlæggelser til konsolidering og afdrag på gæld.

Familiens medlemmer har endvidere fortrinsret til at leje lejligheder i den af legatet tilhørende ejendom, beliggende Nørrebrogade 177/Sorgenfrigade 1 på Nørrebro i København. Ønsker man at skrives på ventelisten, skal administrator kontaktes.

Bestyrelsen har på et bestyrelsesmøde den 17. oktober 2011 besluttet, at bestyrelsen fremover giver fortrinsstilling til at leje lejligheder i den af legatet tilhørende ejendom til 2 ugifte familiemedlemmer under 25 år, som ansøger sammen i forhold til andre ugifte familiemedlemmer under 25, som søger alene.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik kan findes på fondens hjemmeside www.aubertinsfamilielegat.dk.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedenstående:

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Fonden har en særlig udpegnings-procedure, hvor udpegningen sker ved demokratisk valg jf. vedtægterne.

2.4 Uafhængighed

Det er en familiefond og iht. vedtægterne skal bestyrelsen bestå af 3 medlemmer, hvoraf de 2 medlemmer er familiemedlemmer.

2.5 Udpejningsperiode

Bestyrelsesmedlemmerne udpeges iht. vedtægterne for en periode over 8 år.

3. Ledelsens vederlag

Bestyrelseshvervet er ulønnet iht. vedtægterne.

Bestyrelsens sammensætning

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

Bestyrelsen består af 3 medlemmer:

Lotte Noer, fødselsår 1979, kvinde

Stilling: Advokat og partner i advokatfirmaet Lundsgaard & Partnere og formand for bestyrelsen

Dato for indtræden i bestyrelsen: 14.06.2016. Medlemmet er nyvalgt i 2016 og den nuværende valgperiode udløber 14.06.2024..

Særlige kompetencer: Virke som advokat med særlige juridiske faglige kompetencer

Øvrige ledelseshverv: Ingen pt.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig er valgt som udenforstående medlem.

Jesper Dyré Jespersen, fødselsår 1936, mand

Stilling: Cand.jur

Dato for indtræden i bestyrelsen: 14.09.1988. Medlemmet er genvalgt i 2016 og den nuværende valgperiode udløber 14.06.2024.

Særlige kompetencer: Arbejdsmiljø- og strafferetlig kompetence fra Søfartsstyrelsen. Undervist i og skrevet lærebøger i Søret og Skibsadministration til søofficersskolerne.

Øvrige ledelseshverv: sekretær for Foreningen af pensionister fra Søfartsstyrelsen

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig, som følge af særlig udpegningsprocedure ved demokratiske valg i.h.t. vedtægterne.

Knud Edinger, fødselsår 1947, mand

Stilling: Cand. Scient. biologi/idræt forh. forsyningschef

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27.06.2008. Medlemmet er genvalgt i 2012 og den nuværende valgperiode udløber i 2020.

Særlige kompetencer: Drift af virksomhed og strategisk udvikling og økonomi indenfor byggeri og anlæg.

Øvrige ledelseshverv: Chef indenfor miljø og forsyningsteknik i kommuner m.m.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig, som følge af særlig udpegnings-procedure ved demokratiske valg i.h.t. vedtægterne

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Lejeindtægter	1.953.674	1.723.553
Andre driftsindtægter	0	18.251
Andre eksterne omkostninger	-1.755.306	-966.009
Bruttofortjeneste	198.368	775.795
1 Personaleomkostninger	-90.717	-106.334
Resultat før af- og nedskrivninger	107.651	669.461
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-85.594	-8.122
Resultat før dagsværdireguleringer	22.057	661.339
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	2.500.000	2.500.000
Resultat af primær drift	2.522.057	3.161.339
Finansielle indtægter	0	4.886
Finansielle omkostninger	-345.671	-346.514
Resultat før skat	2.176.386	2.819.711
Skat af årets resultat	-479.000	-548.000
Årets resultat	1.697.386	2.271.711
Forslag til resultatdisponering		
Overført til uddelingsrammen	346.372	92.069
Overført resultat	1.351.014	2.179.642
I alt	1.697.386	2.271.711

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Investeringsejendomme	40.100.000	37.600.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	85.594
Materielle anlægsaktiver i alt	40.100.000	37.685.594
Anlægsaktiver i alt	40.100.000	37.685.594
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	3.474
Periodeafgrænsningsposter	227.074	103.045
Tilgodehavender i alt	227.074	106.519
Likvide beholdninger	930.826	1.864.511
Omsætningsaktiver i alt	1.157.900	1.971.030
Aktiver i alt	41.257.900	39.656.624

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	23.545.828	22.233.437
	Uddelingsramme	750.000	711.377
	Egenkapital i alt	24.595.828	23.244.814
	Hensættelser til udskudt skat	6.420.000	5.941.000
2	Andre hensatte forpligtelser	816.156	852.984
	Hensatte forpligtelser i alt	7.236.156	6.793.984
3	Gæld til realkreditinstitutter	7.974.948	8.004.429
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.974.948	8.004.429
3	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	29.481	28.613
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	331.722	372.646
	Deposita	502.542	556.264
	Anden gæld	587.223	655.874
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.450.968	1.613.397
	Gældsforpligtelser i alt	9.425.916	9.617.826
	Passiver i alt	41.257.900	39.656.624
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat	Uddelingsramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	300.000	23.047.798	750.000
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-852.984	0
Korrigeret saldo pr. 01.01.16	300.000	22.194.814	750.000
Årets uddelinger	0	0	-346.372
Forslag til resultatdisponering	0	1.351.014	346.372
Saldo pr. 31.12.16	300.000	23.545.828	750.000

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	90.717	106.334
I alt	90.717	106.334
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	0	0
Vederlag til bestyrelse	0	0

2. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	816.156	852.984
----------------------------	---------	---------

3. 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	29.481	7.155.043	8.004.429	8.033.042
I alt	29.481	7.155.043	8.004.429	8.033.042

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.004 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.100.

Fonden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 200 der er givet i pant,i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 40.100.

5. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Vederlag til administrator	2016 t.DKK	2015 t.DKK
Vederlag til administration	234.000	222.775
I alt	234.000	222.775

6. 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.

Fonden har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Måling af gældsforpligtelser knyttet til investeringsejendomme til amortiseret kostpris

Gældsforpligtelser til finansiering af investeringsejendomme er hidtil målt til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen. Gældsforpligtelserne måles fremover til amortiseret kostpris. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 1 anses den indregnede dagsværdi pr. 31.12.15 som ny kostpris fra 01.01.16. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Væsentlige fejl

Fonden har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2015.

Hensættelse til livsvarige ydelser

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

En del af legatets uddelinger er givet som livsvarige ydelser. Den kapitaliserede værdi af disse ydelser har ikke tidligere været indregnet i årsregnskabet. Der er i regnskabet for 2016 foretaget indregning af den kapitaliserede værdi af de løbende ydelser. Rettelsen af fejlen påvirker ikke årets resultat for 2016. Pr. 31.december 2016 reduceres egenkapitalen med 816.156 kr. Fejlen har ingen påvirkning på balancesummen pr. 31.december 2016.

Sammenligningstal for 2015 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0

Investeringssejendomme 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".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige 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.

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

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

6. 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Hensatte forpligtelser

Hensættelser til livsvarige ydelser

Hensættelser til livsvarige ydelser indregnes, når legatet har bevilliget ydelsen overfor modtager og dermed påtaget sig har en retslig forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser til fremtidige udbetalinger af disse ydelser indregnes til den kapitaliserede værdi.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.