

Rieck-Andersens Familiefond Aarhus

Åboulevarden 3, 1. sal, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 18 88 70 88

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 02.05.17

Henning Palm Lyngsbo
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 - 21

Fonden

Rieck-Andersens Familiefond Aarhus
Åboulevarden 3, 1. sal
8000 Aarhus C
Telefon: 86 13 88 33
Telefax: 86 19 40 10
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 18 88 70 88
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Advokat Henning Palm Lyngsbo, formand
Revisor Jørgen Kristensen, medlem
Skovrider Niels Terp Hansen, medlem

Administrator

Advokat Henning Palm Lyngsbo, formand

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Rieck-Andersens Familiefond Aarhus.

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.

Aarhus C, den 2. maj 2017

Bestyrelsen

Henning Palm Lyngsbo
Formand

Jørgen Kristensen
Revisor

Niels Terp Hansen
Skovrider

Administratoren

Henning Palm Lyngsbo
Advokat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Rieck-Andersens Familiefond Aarhus

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rieck-Andersens Familiefond Aarhus 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.

Aarhus, den 2. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens aktiviteter er skovdrift, udleje af fast ejendom og besiddelse af værdipapirer. Fonden er erhvervsdrivende.

Fondens uddelingspolitik

Fonden har i henhold til fundatsen til formål at:

1. Uddeling af legater, hvis formål er almenvelgørende. Legatmodtagerne skal være i økonomisk trang. Legaterne kan uddeles til såvel enkeltpersoner som foreninger, institutioner og lignende. Der er i 2016 uddelt 62.825 kr.

2. Uddeling af legater, hvis formål er almennyttige. Legatmodtagerne skal være i økonomisk trang. Legaterne ydes som hæderslegater til videnskabsfolk, forfattere, kunstnere m.fl. som en anerkendelse af modtagerens fortjenester, som studie-, studierejse- og præmielegater til elever på uddannelsesinstitutioner, legater til sports-, skytte- og idrætsforeninger, legater til sygdomsbekæmpende foreninger samt følgende institutioner og organisationer:

Dansk Røde Kors.

Kirkens Korshær.

Folkekirkens Nødhjælp.

Dansk Flygtningehjælp.

Klostre i Danmark.

Hospitaler i Danmark.

Amnesty International el. lign. menneskerettighedsorganisation.

Ved uddeling til hospitaler skal uddeling holdes afsondret fra offentlige tilskud, ligesom uddeling skal angive et konkret, øremærket formål. Der er i 2016 uddelt 171.000 kr.

3. Uddeling af legater til fremme af udbredelse og bevarelse af skovvæksten og skovmiljøet i Danmark.

4. Uddelinger af legater til fremme af udbredelse og bevarelse af kulturelle værdier i Danmark, dog primært indenfor det gamle Århus Amts grænser. Der er i 2016 uddelt 20.000 kr.

Ovennævnte legater kan søges af enkeltpersoner, foreninger, institutioner, selskaber og lignende.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik kan findes på fondens hjemmeside www.riek-andersens-familiefond.dk.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse.

Bestyrelsens sammensætning

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

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Henning Palm Lyngsbo, fødselsår:1940, mand.

Stilling: Advokat.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27.10.1995.

Særlige kompetencer: Advokat.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Jørgen Kristensen, fødselsår: 1945. mand.

Stilling: Revisor.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27.10.1995.

Særlige kompetencer: Revisor.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Niels Terp Hansen, fødselsår:1946, mand.

Stilling: Skovridder.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 17.02.2000.

Særlige kompetencer: Skovridder.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Ingen bestyrelsesmedlemmer er udpeget af myndigheder eller tilskudsgivere.

Det samlede vederlag i regnskabsåret til hvert af bestyrelsesmedlemmerne fremgår af noten for nærtstående parter.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning	1.427.462	876.210
Andre driftsindtægter	130.500	139.250
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-708.775	-461.031
Andre eksterne omkostninger	-761.002	-868.530
Bruttoresultat	88.185	-314.101
Finansielle indtægter	1.892.303	1.708.574
Finansielle omkostninger	-757.015	-544.227
Resultat før skat	1.223.473	850.246
¹ Skat af årets resultat	-210.986	-131.842
Årets resultat	1.012.487	718.404

Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinær uddeling i regnskabsåret	3.825	246.500
Overført til uddelingsrammen	300.000	250.000
Overført resultat	708.662	221.904
I alt	1.012.487	718.404

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	21.000.000	21.000.000
2	Materielle anlægsaktiver i alt	21.000.000	21.000.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.912.739	20.206.041
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.912.739	20.206.041
	Anlægsaktiver i alt	41.912.739	41.206.041
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	165.000
	Varebeholdninger i alt	0	165.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.750	394.010
	Tilgodehavende fondsskat	55.423	97.080
	Andre tilgodehavender	131.640	137.081
	Periodeafgrænsningsposter	6.580	6.589
	Tilgodehavender i alt	248.393	634.760
	Likvide beholdninger	688.165	288.276
	Omsætningsaktiver i alt	936.558	1.088.036
	Aktiver i alt	42.849.297	42.294.077

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Reserve for opskrivninger	4.444.685	4.444.685
	Overført resultat	36.236.045	35.527.383
	Uddelingsramme (fonde)	300.000	250.000
	Egenkapital i alt	41.280.730	40.522.068
	Hensættelser til udskudt skat	1.255.282	1.255.282
	Hensatte forpligtelser i alt	1.255.282	1.255.282
	Deposita	23.500	32.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.500	32.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	138.849	379.805
	Anden gæld	150.936	104.922
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	289.785	484.727
	Gældsforpligtelser i alt	313.285	516.727
	Passiver i alt	42.849.297	42.294.077

³ Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Uddelings- ramme (fonde)
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	300.000	4.444.685	35.305.479	0
Ekstraordinær uddeling i regnskabåret	0	0	-246.500	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	468.404	250.000
Saldo pr. 31.12.15	300.000	4.444.685	35.527.383	250.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	300.000	4.444.685	35.527.383	250.000
Ekstraordinær uddeling i regnskabsåret	0	0	-3.825	0
Årets uddelinger	0	0	0	-250.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	712.487	300.000
Saldo pr. 31.12.16	300.000	4.444.685	36.236.045	300.000

	2016 DKK	2015 DKK
1. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	211.233	171.699
Årets regulering af udskudt skat	0	-39.858
Regulering af skat fra tidligere år	-247	1
I alt	210.986	131.842

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Kostpris pr. 01.01.16	15.113.000
Kostpris pr. 31.12.16	15.113.000
Opskrivninger pr. 01.01.16	5.887.000
Opskrivninger pr. 31.12.16	5.887.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	21.000.000
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.16	5.887.000

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på en forventet normaliseret driftsresultat på t.DKK xxx og et afkastkrav på 3,8%. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100% af ejendommens samlede areal svarende til budgetterede lejeindtægter på t.DKK 373. For ikke udlejede arealer er der anvendt en forventet lejeindtægt på kontorarealer på DKK xx pr. m2 og DKK xx pr. m2 for lagerarealer. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at

medgå til driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der er i dagsværdien foretaget fradrag for tab af lejeindtægter for ikke udlejede arealer.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen.

3. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2016 DKK	
Konsulenthonorar vedrørende tilsyn af skoven	Bestyrelsesmedlem Niels Terp Hansen	136.538	
Konsulenthonorar	Bestyrelsesmedlem Jørgen Kristensen	9.062	
Bestyrelseshonorar	Bestyrelsesmedlem Henning Palm Lyngsbo	50.000	
Bestyrelseshonorar	Bestyrelsesmedlem Niels Terp Hansen	25.000	
Bestyrelseshonorar	Bestyrelsesmedlem Jørgen Kristensen	25.000	
		2016 DKK	2015 DKK
Vederlag til administrator			
Vederlag til administration		160.330	159.136
I alt		160.330	159.136

4. 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

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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 ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning 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.

4. 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.

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.