

Fonden Tietgenkollegiet

Rued Langgaards Vej 10, 2300 København S
CVR-nr. 26 42 04 15

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 20.04.17

Mogens Christian Hugo
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

Fonden Tietgenkollegiet
Rued Langgaards Vej 10
2300 København S
Danmark
Telefon: 77668181
Telefax: 77668182
Hjemmeside: www.tietgenkollegiet.dk
Hjemsted: København
CVR-nr.: 26 42 04 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Mogens Christian Hugo
Birgitte Høier
Hanne Leth Andersen
Kjeld Møllgård
Finn Junge-Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Fonden Tietgenkollegiet.

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 S, den 20. april 2017

Bestyrelsen

Mogens Christian Hugo
Formand

Birgitte Høier

Hanne Leth Andersen

Kjeld Møllgård

Finn Junge-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Tietgenkollegiet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Tietgenkollegiet for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om visse fonde og foreninger.

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 lov om visse fonde og foreninger

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 lov om visse fonde og foreninger. 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 lov om visse fonde og foreninger.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene for lov om visse fonde og foreninger. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener
Statsaut. revisor

Om kollegiet

Fondens er stiftet af Nordea-fonden, og har som formål at opføre og drive Tietgenkollegiet. Nordea-fonden og Nordea Bank-fonden har doneret opførelsen af kollegiet.

Tietgenkollegiet er opført på en 13.000 kvadratmeter stor grund i Ørestad Nord. Kollegiet udgør ca. 22.000 kvadratmeter brutto beboelse/fællesareal og 4.500 kvadratmeter kælder. Kollegiet er indrettet med 330 et-rums boliger med en værelsesstørrelse på 24-33 kvadratmeter og 30 to-rums boliger på 45 kvadratmeter samt diverse fællesrum, cykelrum, garagepladser, opholdsterrasser m.m. Ved opførelsen af kollegiet er der lagt vægt på, at give studerende mulighed for at bo i en bolig, der understøtter og udvikler et attraktivt bo- og studiemiljø med en prioritering af det fælles i kombination med det individuelle. Med byggeriet har stifteren af fonden ønsket at bidrage med kvalitetsmæssigt og arkitektonisk unikt byggeri.

Aktiviteter

I 2016 har der igen været stor søgning til kollegiet, og alt er optaget. I 2017 har kollegiet 10 års jubilæum.

Usikkerhed ved indregning og måling

Regnskabslovgivningen og fondens regnskabspraksis anfører, at materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regskabsmæssige bogførte værdi. Bygningen er opført med et almennyttigt formål og ikke med det formål at opnå et afkast. Da byggeriet har en særlig kvalitativ karakter, er indrettet med det specifikke formål at drive kollegium, samt at der ikke er konstateret indikationer på at kollegiebygningen ud fra dette formål er værdiforringet, er det ved regnskabsaflæggelsen vurderet, at anskaffelsesværdien bedst afspejler den nytteværdi, som var tiltænkt i forbindelse med opføringen af kollegiet. Hvis værdiansættelsen foretages ud fra en traditionel måling af genindvindingsværdien baseret på lejeindtægter, så ville denne vise en betydelig lavere værdi end den i årsrapporten anførte.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.233.168 mod DKK -1.398.228 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 781.629.378.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Fondens aktivitet er især fokuseret på, at den daglige drift af ejendommen fungerer, samt at

rammerne og kulturen på kollegiet lever op til kollegiets målsætning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fondens økonomiske midler anvendes over tid til driften af kollegiet. Såfremt der herudover skønnes økonomisk råderum foretages der uddelinger inden for Fondens formål. Fonden har ikke siden opførelsen af kollegiet foretaget uddelinger, men forventer inden for en nærmere årrække til forbedring af kollegiet, at foretage uddeling af den foretagne henlæggelse til senere uddeling

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse har forholdt sig til de enkelte anbefalinger i Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger fra december 2014. Fonden følger størstedelen af anbefalingerne, men har på følgende områder valgt at indrette sig anderledes end anbefalingerne:

- Fonden har ikke ønsket, at fastsætte en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen. Fondens bestyrelse mener, at alder er ikke i sig selv kvalificerende eller diskvalificerende og i stedet tilstræbes en kvalificeret bestyrelse, som hvert år evaluerer deres eksisterende kompetencer holdt op i mod de krav, som fondens formål fordrer.
- Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen modtager. I årsregnskabet angives det samlede vederlag til bestyrelsen, da det samlede vederlag og udviklingen heraf vurderes at være det væsentlige for interessenternes bedømmelse af vederlag til bestyrelsen.

Fonden bestyrelsen vurderer ved genudpegning, i overensstemmelse med vedtægten, bestyrelsens sammensætning, herunder mangfoldighed, samt at medlemmernes kompetencer enkeltvis og samlet afspejler de krav, fondens formål, herunder både erhvervs- og uddelingsformål, strategi, økonomiske stilling og forhold i øvrigt stiller. Detaljerede oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgår alene af Fondens hjemmeside (www.tietgenkollegiet.dk/organisation/).

Note	2016 DKK	2015 DKK
Lejeindtægter	16.381.098	16.201.684
Ejendomsomkostninger	-7.622.920	-6.694.940
Andre eksterne omkostninger	-940.811	-850.466
Bruttofortjeneste	7.817.367	8.656.278
1 Personaleomkostninger	-4.713.926	-4.587.994
Resultat før af- og nedskrivninger	3.103.441	4.068.284
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.669.545	-5.816.763
Resultat før finansielle poster	-2.566.104	-1.748.479
Finansielle indtægter	2.699.272	1.899.251
Finansielle omkostninger	0	-1.558.000
Resultat før skat	133.168	-1.407.228
Skat af årets resultat	1.100.000	9.000
Årets resultat	1.233.168	-1.398.228
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.233.168	-1.398.228
I alt	1.233.168	-1.398.228

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	160.787	173.911
Immaterielle anlægsaktiver i alt	160.787	173.911
Grunde og bygninger	730.796.949	735.211.949
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.256.375	2.431.672
Materielle anlægsaktiver i alt	732.053.324	737.643.621
Anlægsaktiver i alt	732.214.111	737.817.532
Udskudt skatteaktiv	281.000	0
Tilgodehavende fondsskat	240.128	145.175
Andre tilgodehavender	172.547	248.252
Periodeafgrænsningsposter	407.677	489.699
Tilgodehavender i alt	1.101.352	883.126
Andre værdipapirer og kapitalandele	48.762.137	41.804.690
Værdipapirer og kapitalandele i alt	48.762.137	41.804.690
Likvide beholdninger	5.437.928	7.999.316
Omsætningsaktiver i alt	55.301.417	50.687.132
Aktiver i alt	787.515.528	788.504.664

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
Fondskapital		753.500.000	753.500.000
Overført resultat		26.924.090	25.690.922
Uddelingsramme		1.205.288	1.825.000
Egenkapital i alt		781.629.378	781.015.922
Hensættelser til udskudt skat		0	819.000
Hensatte forpligtelser i alt		0	819.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		977.460	1.886.712
Deposita		4.014.078	3.950.091
Anden gæld		894.612	832.939
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.886.150	6.669.742
Gældsforpligtelser i alt		5.886.150	6.669.742
Passiver i alt		787.515.528	788.504.664

- 2 Eventualforpligtelser
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 4 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat	Uddelingsramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	753.500.000	27.089.150	1.825.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.398.228	0
Saldo pr. 31.12.15	753.500.000	25.690.922	1.825.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	753.500.000	25.690.922	1.825.000
Årets uddelinger	0	0	-619.712
Forslag til resultatdisponering	0	1.233.168	0
Saldo pr. 31.12.16	753.500.000	26.924.090	1.205.288

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.312.174	4.216.140
Pensioner	346.063	313.287
Andre omkostninger til social sikring	55.689	58.567
I alt	4.713.926	4.587.994
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	9	9
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	250.000	233.333
Vederlag til bestyrelse	250.000	233.333

2. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Fonden har hensat til senere uddeling. Såfremt Fonden ikke uddeler denne vil hensættelsen blive efterbeskattet.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har stillet pant i grunde og bygninger på t.DKK 554 til Grundejerforeningen Ørestad Universitetskvarter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 730.797.

4. Nærtstående parter

Fonden har i regnskabsåret, på baggrund af bestyrelsesbeslutning, afholdt konsulentonorar på t.DKK 255 til nærtstående part.

5. 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 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 og ejendomsomkostninger 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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter****Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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
Erhvervede rettigheder	20	0
Bygninger	100	38
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

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

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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