

**Etatsraad Johannes
Theodorus Suhrs og hustru
Caroline Falchs Stiftelse, I.
afdeling**

Gammeltorv 22
1457 København K
CVR-nr. 51996313

**Årsrapport 01.05.2016 -
30.04.2017**

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 04.09.2017

Bestyrelsesformand

Navn: Stig Bigaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.04.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Etatsraad Johannes Theodorus Suhrs og hustru Caroline Falchs Stiftelse, I. afdeling
Gammeltorv 22
1457 København K

CVR-nr.: 51996313

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for uddelingspolitik: <http://www.suhrske.dk>

Bestyrelse

Stig Bigaard, formand

Thomas Andreas Carl Koefoed

Sofie Louise Brammer

Niels Christian Engelsborg von Voss

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for Etatsraad Johannes Theodorus Suhrs og hustru Caroline Falchs Stiftelse, I. afdeling.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af stiftelsens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af stiftelsens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten godkendes hermed.

København, den 04.09.2017

Bestyrelse

Stig Bigaard
formand

Thomas Andreas Carl Koefoed

Sofie Louise Brammer

Niels Christian Engelsborg von
Voss

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Etatsraad Johannes Theodorus Suhrs og hustru Caroline Falchs Stiftelse, I. afdeling

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Etatsraad Johannes Theodorus Suhrs og hustru Caroline Falchs Stiftelse, I. afdeling for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017, 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 stiftelsens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af stiftelsens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 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 stiftelsen 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 stiftelsens 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 stiftelsen, 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 stiftelsens 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 stiftelsens 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 stiftelsen 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 transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 04.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er stiftelsens primære formål at uddele legater til værdige medlemmer af etatsraad Suhrs familie.

Stiftelsen har aktivitet inden for ejendomsudlejning, land- og skovbrugsdrift samt værdipapirforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Stiftelsens indtægter fra landbruget er faldet væsentligt i forhold til året før, hvilket primært skyldes ringere høstudbytte og dårligere priser for afgrøderne. Resultatet af skovbrug er forbedret på grund af øget hugst og opnåelse af kompensation for opgivelse af fremtidig hugst på areal omfattet af genopretning af højmosen ved Sandlyng. Udlejning af boliger og resultatet for Gl. Torv 22 er stort set uændret. Stiftelsens værdipapirbeholdning har givet et langt bedre resultat end året før.

Årets samlede resultat er forbedret meget betydeligt i forhold til sidste år. Det skyldes til dels engangsindtægt og ændrede regnskabsprincipper, men selv bortset fra den påvirkning er der tale om et væsentligt forbedret resultat, primært forårsaget af det øgede afkast af værdipapirbeholdningen. Bestyrelsen betragter det opnåede resultat som tilfredsstillende.

For at fremtidssikre stiftelsens landbrugsdrift er der investeret i to landbrugsejendomme, hvoraf den ene først er overtaget efter regnskabsårets udløb.

Der er i år ændret regnskabspraksis for grunde og bygninger, som tidligere blev indregnet til offentlig ejendomsvurdering til, at der nu sker indregning til kostpris med tillæg af opskrivninger efter Årsregnskabslovens § 41. Ændringen er foretaget som følge af et påbud fra Erhvervsstyrelsen, som har påbudt at regnskabsbestemmelserne i Årsregnskabsloven går forud for regnskabsbestemmelserne i stiftelsens vedtægter. For effekt af ændringen henvises til afsnittet for anvendt regnskabspraksis. Samtidig er det valgt at ændre regnskabspraksis for indregning af urealiserede kursgevinster, så de nu indregnes over resultatopgørelsen, hvor indregning tidligere er sket over egenkapitalen. For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis

Redegørelse for fondsledelse

I henhold til § 60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal stiftelsens bestyrelse tage stilling til Komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet.

Stiftelsens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling og følger disse på nær følgende anbefaling: Anbefaling, "2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år". Bestyrelsen følger vedtægterne, der fastsætter udpegningsperioden på anden måde.

Fondens bestyrelse består af 4 medlemmer, deres erhverv og kompetencer fremgår af stiftelsens hjemmeside, www.suhrske.dk. Aldersgrænsen for bestyrelsesformanden er 70 år og for den øvrige bestyrelse 75 år.

Redegørelse for uddelingspolitik

Vedrørende stiftelsens uddelingspolitik henvises til stiftelsens hjemmeside www.suhrske.dk

Ledelsesberetning

Uddelingerne foretaget i regnskabsåret 2016/17 fordeler sig på følgende hovedkategorier:

Familielegater	3.872 t.kr.
Tjenestefolkslegater	2 t.kr.
Enkelegater	79 t.kr.
Brudeudstyslegater	57 t.kr.
I alt	4.010 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		17.792.870	16.768.583
Andre eksterne omkostninger		<u>(6.749.550)</u>	<u>(7.295.833)</u>
Bruttoresultat		11.043.320	9.472.750
Personaleomkostninger	1	(4.419.486)	(4.568.347)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.577.624)</u>	<u>(1.415.713)</u>
Driftsresultat		5.046.210	3.488.690
Andre finansielle indtægter	3	3.201.680	2.009.128
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(196.812)</u>	<u>(2.804.612)</u>
Resultat før skat		8.051.078	2.693.206
Skat af årets resultat	5	<u>227.794</u>	<u>(280.138)</u>
Årets resultat		<u>8.278.872</u>	<u>2.413.068</u>
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		4.009.395	3.386.373
Overført resultat		<u>4.269.477</u>	<u>(973.305)</u>
		<u>8.278.872</u>	<u>2.413.068</u>

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		298.804.901	279.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.071.260	7.126.823
Materielle anlægsaktiver	6	<u>307.876.161</u>	<u>286.126.823</u>
Anlægsaktiver		<u>307.876.161</u>	<u>286.126.823</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.928.160	3.123.830
Varer under fremstilling		1.470.947	1.664.748
Varebeholdninger	7	<u>4.399.107</u>	<u>4.788.578</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.993.604	661.796
Andre tilgodehavender		1.149.990	922.674
Tilgodehavende selskabsskat		0	99.974
Periodeafgrænsningsposter		457.193	519.125
Tilgodehavender		<u>3.600.787</u>	<u>2.203.569</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.933.480	36.440.762
Værdipapirer og kapitalandele		<u>38.933.480</u>	<u>36.440.762</u>
Likvide beholdninger		<u>3.466.764</u>	<u>5.104.018</u>
Omsætningsaktiver		<u>50.400.138</u>	<u>48.536.927</u>
Aktiver		<u>358.276.299</u>	<u>334.663.750</u>

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	8	14.937.500	14.925.000
Reserve for opskrivninger		179.299.448	179.144.837
Henlagt til uddelinger	9	10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>125.750.537</u>	<u>121.648.171</u>
Egenkapital		<u>329.987.485</u>	<u>325.718.008</u>
Udskudt skat	10	<u>1.206.911</u>	<u>1.965.854</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.206.911</u>	<u>1.965.854</u>
Deposita		2.084.716	1.954.156
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.014.098	1.399.222
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.099.221	1.143.901
Skyldig selskabsskat		103.478	0
Anden gæld	11	<u>21.780.390</u>	<u>2.482.609</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.081.903</u>	<u>6.979.888</u>
Gældsforpligtelser		<u>27.081.903</u>	<u>6.979.888</u>
Passiver		<u>358.276.299</u>	<u>334.663.750</u>
Eventualforpligtelser	12		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	14.925.000	171.582.953	10.000.000	120.930.055
Ændring i regnskabspraksis	0	7.561.884	0	718.116
Korrigeret egenkapital primo	14.925.000	179.144.837	10.000.000	121.648.171
Kapitalforhøjelse	12.500	0	0	(12.500)
Ordinære uddelinger	0	0	(4.009.395)	0
Overført til reserver	0	154.611	0	(154.611)
Årets resultat	0	0	4.009.395	4.269.477
Egenkapital ultimo	14.937.500	179.299.448	10.000.000	125.750.537
				I alt kr.
Egenkapital primo				317.438.008
Ændring i regnskabspraksis				8.280.000
Korrigeret egenkapital primo				325.718.008
Kapitalforhøjelse				0
Ordinære uddelinger				(4.009.395)
Overført til reserver				0
Årets resultat				8.278.872
Egenkapital ultimo				329.987.485

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.926.180	4.071.470
Pensioner	340.679	344.178
Andre omkostninger til social sikring	51.213	56.481
Andre personaleomkostninger	101.414	96.218
	4.419.486	4.568.347
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	7
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Bestyrelse	192.741	188.592
	192.741	188.592
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.543.656	1.482.644
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	33.968	(66.931)
	1.577.624	1.415.713
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	14.304	29.221
Dagsværdireguleringer	2.039.550	8.958
Øvrige finansielle indtægter	1.147.826	1.970.949
	3.201.680	2.009.128

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	416	219
Dagsværdireguleringer	196.395	2.804.393
Øvrige finansielle omkostninger	1	0
	196.812	2.804.612
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	546.458	229.460
Ændring af udskudt skat	(758.943)	148.024
Regulering vedrørende tidligere år	(15.309)	(97.346)
	(227.794)	280.138
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	118.683.461	10.247.270
Tilgange	20.912.161	2.804.800
Afgange	0	(982.055)
Kostpris ultimo	139.595.622	12.070.015
Opskrivninger primo	171.656.799	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	8.280.000	0
Opskrivninger ultimo	179.936.799	0
Af- og nedskrivninger primo	(19.620.260)	(3.120.447)
Årets afskrivninger	(1.107.260)	(436.396)
Tilbageførsel ved afgange	0	558.088
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.727.520)	(2.998.755)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	298.804.901	9.071.260

7. Varebeholdninger

Varer under fremstilling svarer til stiftelsens markbeholdninger.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Grundfondskonto	1.195	12500	14.937.500
	1.195		14.937.500

Grundfondskontoen repræsenterer den i fundatsen foreskrevne henlæggelse på 12.500 kr. for hvert tilsagt livsvarigt legat.

Antallet af legater pr. 30. april 2017 udgør 1.195 stk.

9. Henlagt til uddelinger

Henlagt til uddelinger på 10 mio.kr. svarer til stiftelsens uddelingsramme.

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.206.911	1.965.854
	1.206.911	1.965.854

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	349.659	396.223
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	58.968	59.276
Feriepengeforpligtelser	436.804	427.241
Andre skyldige omkostninger	20.934.959	1.599.869
	21.780.390	2.482.609

Anden skyldige omkostninger indeholder tilsagte legater og skyldig købesum for ejendomme.

12. Eventualforpligtelser

Der påhviler udskudt skat på grunde og bygninger, som ikke forventes at blive aktuel, da grunde og bygninger er erhvervet til vedvarende eje og brug.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er ændret regnskabspraksis for grunde og bygninger, som tidligere blev indregnet til offentlig ejendomsvurdering til, at der nu sker indregning til kostpris med tillæg af opskrivninger efter Årsregnskabslovens § 41. Ændringen er foretaget som følge af et påbud fra Erhvervsstyrelsen, som har påbudt at regnskabsbestemmelserne i Årsregnskabsloven går forud for regnskabsbestemmelserne i stiftelsens vedtægter.

Ændringen har medført en forøgelse af aktiverne (grunde og bygninger) og passiver (egenkapitalen) med 8.280 t.kr. pr. 1. maj 2015. Ændringen har ikke haft effekt på resultatet i regnskabsårene 2015/16 og 2016/17.

Stiftelsen har ligeledes ændret anvendt regnskabspraksis for kursreguleringer, hvor urealiserede kursgevinster tidligere blev indregnet direkte på egenkapitalen, til at indregningen nu sker i resultatopgørelsen. Ændringen har medført at der pr. 1. maj 2015 er flyttet 718 t.kr. fra opskrivningshenlæggelser til frie reserver. Aktiver, passiver samt egenkapital er uændret. I 2015/16 medfører ændringen en udgift på 718 t.kr. før og efter skat, som er ført i resultatopgørelsen. Ændringen i resultatopgørelsen i 2016/17 er en indtægt på 758 t.kr. før og efter skat.

Derudover har stiftelsen ændret regnskabsopstilling, som følge af den manglende dispensation vedrørende den digitale indberetning, så den nu følger Årsregnskabslovens skemakrav og derfor har en del regnskabsposter nu en anden benævnelse. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabsopstilling.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde stiftelsen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når stiftelsen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå stiftelsen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder produktionsomkostninger, bygningsvedligeholdelse, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for stiftelsens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris. Efter første indregning måles de til kostpris med tillæg af løbende opskrivninger jf. Årsregnskabslovens § 41. Værdien svarer til det beløb, som aktiverne vurderes at ville kunne sælges for til en uafhængig køber fratrukket handelsomkostninger. Værdien opgøres med udgangspunkt i sammenlignelige handler eller skønnede markedsværdier, hvis ikke der findes pålidelige sammenlignelige handler.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
Forbedringer på bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til klargøring af marker, huerunder såsæd, gødning, maskinstation, egne timer mv.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen. Vedtagne men ikke udbetalte uddelinger indregnes som kortfristede gældsforpligtelser.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør, at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Der indregnes ikke udskudt skat af stiftelsens grunde og bygninger, da de er erhvervet til vedvarende eje og brug.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.