

Skallerup Fondet

Nordre Klitvej 21, 9800 Hjørring
CVR-nr. 87 55 04 19

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 13.05.19

Christian Jensen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 25

Fondet

Skallerup Fondet
Nordre Klitvej 21
9800 Hjørring
Telefon: 99 24 84 00
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 87 55 04 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Styrelse

Christian Jensen
Lars Klinkby
Morten Strange
Ane Lyngø
Vibeke Haaning
Johnny Hauge

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Dattervirksomhed

Skallerup Seaside Resort A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Skallerup Fondet.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af fondets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Hjørring, den 13. maj 2019

Styrelsen

Christian Jensen

Lars Klinkby

Morten Strange

Ane Lyngø

Vibeke Haaning

Johnny Hauge

Til styrelsen i Skallerup Fondet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skallerup Fondet for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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 fondets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af fondets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 fondet 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 fondets 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 fondet, 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 fondets 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 fondets 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 fondet 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.

Hjørring, den 13. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16817

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Årets resultat	7.792	7.608	7.039	5.878	5.534
Indeks	141	137	127	106	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	104.136	94.543	83.407	74.294	64.918
Indeks	160	146	128	114	100
Egenkapital	104.026	94.433	83.298	74.184	64.809
Indeks	161	146	129	114	100

Væsentligste aktiviteter

Fondets formål er gennem dets besiddelse af kapitalandele i Skallerup Seaside Resort A/S at sikre medarbejdere hos virksomheder og medlemmer i organisationer, der har overdraget deres kapitalandele til fondet, feriemuligheder under økonomiske rimelige, gode og betryggende forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 7.792.336 mod DKK 7.608.150 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 104.026.377.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondets uddelingspolitik

Fondet har ingen uddelingspolitik, da det ikke er en del af fondets formål at foretage uddelinger. Fondets formål omhandler udelukkende besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheden Skallerup Seaside Resort A/S med henblik på etablering af feriefaciliteter.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at styrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem der kan og skal udtale sig til offentligheden på det erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondets forhold.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.1.1

Det anbefales, at styrelsen med henblik på at sikre det erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondets formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondets overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.1

Det anbefales, at styrelsesformanden organiserer, indkalder og leder styrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt styrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for styrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis styrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder styrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for det erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en styrelsesbeslutning, der sikrer, at styrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige styrelse og en eventuel direktion.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at styrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer styrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler styrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at styrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til styrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.3

Det anbefales, at styrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til styrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye styrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.4

Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på det erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af styrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af styrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om styrelsens sammensætning.

Anbefaling 2.3.5

Det anbefales, at flertallet af styrelsesmedlemmerne i det erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondets dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Denne anbefaling følges ikke. Der er fuldt medlemssammenfald mellem fondets styrelse og dattervirksomhedens bestyrelse. Dattervirksomhedens formål ligger i direkte forlængelse af fondets formål, og i kraft af dette interessesammenfald, samt det forhold, at fondet ikke har aktiviteter herudover, skønnes det at være i overensstemmelse med varetagelse af fondets formål at vælge samme bestyrelse i dattervirksomheden som styrelse i fondet.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af styrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.1

Det anbefales, at styrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af styrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondets hjemmeside.

Denne anbefaling følges.

Styrelsesmedlemmer afdækker senest 5 måneder efter udløbet af det år, i hvilket de fylder 70 år. Fondets nuværende styrelsesformand har dog dispensation fra Fondsstyrelsen til at fortsætte som styrelsesformand frem til og med maj 2020, trods overskridelse af alderskrav.

Anbefaling 2.6.1

Det anbefales, at styrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor styrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i styrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.2

Det anbefales, at styrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.1

Det anbefales, at medlemmer af styrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.2

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af styrelsen og en eventuel direktion modtager fra det erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som styrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i styrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fondet, dattervirksomheder af fondet eller tilknyttede virksomheder til fondet.

Denne anbefaling følges. Styrelsen oppebærer ikke vederlag i fondet. I dattervirksomheden honoreres formanden med DKK 85.000 og øvrige medlemmer med DKK 50.000 årligt.

Styrelsens sammensætning

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

Styrelsen består af 6 medlemmer.

Christian Jensen, alder 71 år, mand

Stilling: Styrelsesformand

Dato for indtræden i styrelsen: 23.05.2006. Medlemmet er genvalgt ved selvsupplering i 2018 for en 2-årig periode

Særlige kompetencer: It, forretningsudvikling

Øvrige ledelseserhverv: Bestyrelsesformand i Skallerup Seaside Resort A/S

Styrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Lars Klinkby, alder 50 år, mand

Stilling: Styrelsesnæstformand

Dato for indtræden i styrelsen: 06.05.2017. Medlemmet er valgt ved selvsupplering for en 2-årig periode

Særlige kompetencer: Forretningsudvikling, forandringsledelse og LEAN

Øvrige ledelseserhverv: Direktør og bestyrelsesmedlem i Expo-Net Danmark A/S, direktør i Klinkby & Hecht ApS, direktør og bestyrelsesmedlem i LK Holding Danmark A/S, direktør og bestyrelsesmedlem i LK Ejendomme Danmark A/S, bestyrelsesformand i JK Holding Danmark 2 A/S, bestyrelsesmedlem i Skallerup Seaside Resort A/S

Styrelsesmedlemmet er uafhængig.

Morten Strange, alder 54 år, mand

Stilling: Styrelsesmedlem

Dato for indtræden i styrelsen: 15.05.2001. Medlemmet er genvalgt ved selvsupplering i 2018 for en 2-årig periode

Særlige kompetencer: Oplevelsesindustri, strategisk udvikling, marketing og kompetenceudvikling

Øvrige ledelseshverv: Direktør i Dansk Turismeudvikling, bestyrelsesmedlem i Skallerup Seaside Resort A/S

Styrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Ane Lyngø, alder 49 år, kvinde

Stilling: Styrelsesmedlem

Dato for indtræden i styrelsen: 10.05.2011. Medlemmet er genvalgt ved selvsupplering i 2017 for en 2-årig periode

Særlige kompetencer: Arkitektur og helhedsløsninger, bygge- og planmæssige problemstillinger, entrepriseret og finansiering

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Skallerup Seaside Resort A/S

Styrelsesmedlemmet er uafhængig.

Vibeke Haaning, alder 52 år, kvinde

Stilling: Styrelsesmedlem

Dato for indtræden i styrelsen: 15.03.2016. Medlemmet er genvalgt ved selvsupplering i 2018 for en 2-årig periode

Særlige kompetencer: Serviceerhvervet, vækststrategi og kompetenceudvikling internt og eksternt, integration og fastholdelse af udsatte på arbejdsmarkedet

Øvrige ledelseshverv: Adm. direktør og bestyrelsesmedlem i Blæksprutten ApS, adm. direktør i Blæksprutten, Aalborg ApS, adm. direktør i Katnic ApS, direktør i Katnic 2 ApS, bestyrelsesformand i KA-Pleje, bestyrelsesmedlem i Skallerup Seaside Resort A/S, bestyrelsesmedlem i Sosu-Nord, næstformand i Aktieselskabet "Vendsyssel Tidende", bestyrelsesmedlem i Vendsyssel Tidende Fond, bestyrelsesmedlem i Hovaldt ApS, bestyrelsesmedlem Vittrup fri Fagskole

Styrelsesmedlemmet er uafhængig.

Johnny Hauge, alder 41 år, mand

Stilling: Styrelsesmedlem

Dato for indtræden i styrelsen: 06.05.2017. Medlemmet er valgt ved selvsupplering for en 2-årig periode

Særlige kompetencer: Entreprenørskab, sundheds- og wellnessindustri samt oplevelsesindustri.

Øvrige ledelseshverv: Direktør i Johnny Hauge Holding IVS, direktør i Drivkraft Kbh ApS, bestyrelsesmedlem i Skallerup Seaside Resort A/S

Styrelsesmedlemmet er uafhængig.

Det vurderes og fastlægges årligt, hvilke kompetencer styrelsen skal råde over, for bedst muligt at varetage fondets formål. Styrelsen er sammensat med udgangspunkt heri under hensyntagen til bredest mulig mangfoldighed.

	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab	-27.228	-24.660
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.819.564	7.632.810
Resultat før skat	7.792.336	7.608.150
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	7.792.336	7.608.150

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.620.225	11.160.308
Overført resultat	-1.827.889	-3.552.158
I alt	7.792.336	7.608.150

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
AKTIVER		
Note		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	104.121.961	94.501.736
Finansielle anlægsaktiver i alt	104.121.961	94.501.736
Anlægsaktiver i alt	104.121.961	94.501.736
Likvide beholdninger	13.791	41.019
Omsætningsaktiver i alt	13.791	41.019
Aktiver i alt	104.135.752	94.542.755
PASSIVER		
Fondskapital	4.492.826	4.492.826
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	98.091.691	88.471.466
Overført resultat	1.441.860	1.469.088
Egenkapital i alt	104.026.377	94.433.380
2 Gæld til kreditinstitutter	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0
2 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	100.000	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.375	9.375
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	109.375	109.375
Gældsforpligtelser i alt	109.375	109.375
Passiver i alt	104.135.752	94.542.755
3 Eventualforpligtelser		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	4.492.826	88.471.466	1.469.088
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	1.800.661
Forslag til resultatdisponering	0	9.620.225	-1.827.889
Saldo pr. 31.12.18	4.492.826	98.091.691	1.441.860

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.18	6.030.270
Kostpris pr. 31.12.18	6.030.270
Opskrivninger pr. 01.01.18	88.471.466
Årets resultat fra kapitalandele	7.819.564
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	1.800.661
Opskrivninger pr. 31.12.18	98.091.691
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	104.121.961

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Skallerup Seaside Resort A/S, Hjørring	100%	104.121.961	7.819.564	104.121.961

2. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	100.000	0	100.000	100.000
I alt	100.000	0	100.000	100.000

3. Eventualforpligtelser

Fondet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.18.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fondet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

5. Nærtstående parter

Fondet ejer alle kapitalandele i dattervirksomheden Skallerup Seaside Resort A/S. Fondet har i henhold til fundatsen til formål gennem dets besiddelse af kapitalandele i Skallerup Seaside Resort A/S at sikre medarbejdere hos virksomheder og medlemmer i organisationer, der har overdraget deres kapitalandele til fondet, feriemuligheder under økonomiske rimelige, gode og betryggende forhold.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fondet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 2 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 fondet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondet, 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse,

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

Omsætning

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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne.

Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

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.

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 fondets 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

Det er ikke en del af fondets formål at foretage uddelinger. Fondets formål omhandler udelukkende besiddelse af kapitalandele i dattervirksomheden Skallerup Seaside Resort A/S med henblik på etablering af feriefaciliteter.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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.