

## **Holger Petersens Boliger**

Nannasgade 28, 2.  
2200 København N  
CVR-nr. 89675510

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på bestyrelsesmødet den 17.05.2017

### **Bestyrelsesformand**

---

Navn: Tove Melton

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

## Fondsoplysninger

### Virksomhed

Holger Petersens Boliger  
Nannasgade 28, 2.  
2200 København N

CVR-nr.: 89675510

Stiftet: 22.12.1914

Hjemsted: København Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Tove Melton, formand  
Jesper Laage Kjeldsen  
Marie-Claire Qvitzau  
Karina Louise Reumert Wagtmann

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Holger Petersens Boliger.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 17.05.2017

### Bestyrelse

Tove Melton  
formand

Jesper Laage Kjeldsen

Marie-Claire Qvitzau

Karina Louise Reumert  
Wagtmann

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Holger Petersens Boliger

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holger Petersens Boliger for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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:

## 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 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.
- 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 17.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Søren Strandby

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Fondens hovedaktivitet er at udleje lejligheder til funktionærer og arbejdere, som er eller har været ansat i A/S Holger Petersen og/eller Holger Petersen Holding A/S, samt slægtninge efter afdøde grosserer Holger Petersen.

### God fondsledelse

Erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til anbefalinger for god fondsledelse i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2016. God fondsledelse skal forstås som et overordnet samlebegreb for en række handlemåder og initiativer, som indgår i "den gode ledelse" af erhvervsdrivende fonde.

Holger Petersens Boliger følger Komitéen for god fondsledelses anbefalinger, bortset fra fravigelse af anbefaling nr. 2.3.4, 2.3.5, 2.5.1 og 2.5.2. Fravigelserne er begrundet nedenfor.

### Anbefaling nr. 2.3.4

*"Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:*

- *Den pågældendes navn og stilling,*
- *den pågældendes alder og køn,*
- *dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,*
- *medlemmets eventuelle særlige kompetencer,*
- *den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,*
- *hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og*
- *om medlemmet anses for uafhængigt."*

Holger Petersens Boliger følger ikke anbefalingen, idet fonden ikke har optaget nævnte redegørelse i fondens ledelsesberetning.

Bestyrelsen i Holger Petersens Boliger består i henhold til fondens fundats § 3 af fire fødte medlemmer, af hvilke mindst et medlem skal være jurist, og mindst to af medlemmerne skal henhøre til testators familie. Bestyrelsen vælger af sin midte og supplerer sig selv. Bestyrelsen skal endvidere være sammenfaldende med bestyrelsen i Holger Petersens Fond. Som følge af fundatsens bestemmelse om bestyrelsesmedlemmer har fonden ikke fundet det relevant at redegøre yderligere om bestyrelsens sammensætning, herunder dens mangfoldighed.

## Ledelsesberetning

### Anbefaling nr. 2.3.5

*"Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem og otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremledes.*

*Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:*

- Er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,*
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,*
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,*
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,*
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,*
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,*
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller*
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden."*

Fonden følger ikke anbefalingen, idet fondens fundats kræver, at bestyrelsen er sammenfaldende med bestyrelsen i Holger Petersens Fond, som ikke følger anbefalingen.

### Anbefaling nr. 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".*

Fonden følger ikke anbefalingen, idet fondens fundats kræver, at bestyrelsen er sammenfaldende med bestyrelsen i Holger Petersens Fond, som ikke følger anbefalingen.

### Anbefaling nr. 2.5.2

*"Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside".*

## Ledelsesberetning

Fonden følger ikke anbefalingen, idet fondens fundats kræver, at bestyrelsen er sammenfaldende med bestyrelsen i Holger Petersens Fond, som ikke følger anbefalingen.

### Uddelingspolitik

Fondens formål er drift og udlejning af lejligheder i ejendommen Tagensvej 81-83, herunder især til slægtninge efter Grosserer Holger Petersen. Fondens indtægter anvendes på drift og finansiering af ejendommen, og der er derfor ikke foretaget uddelinger i det forgangne år, ligesom der ikke forventes uddelinger for det kommende år.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 234 t.kr., hvilket som følge af store vedligeholdelsesarbejder er som forventet.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		3.135.212	3.025
Andre eksterne omkostninger		(319.078)	(311)
Ejendomsomkostninger		<u>(1.623.468)</u>	<u>(1.183)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.192.666</b>	<b>1.531</b>
Personaleomkostninger	1	(118.481)	(144)
Af- og nedskrivninger		<u>(645.038)</u>	<u>(645)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>429.147</b>	<b>742</b>
Andre finansielle indtægter		1.486	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(638.016)</u>	<u>(629)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(207.383)</b>	<b>113</b>
Skat af årets resultat	2	<u>(26.132)</u>	<u>(127)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(233.515)</u></b>	<b><u>(14)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(233.515)</u>	<u>(14)</u>
		<b><u>(233.515)</u></b>	<b><u>(14)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		20.081.956	20.727
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>20.081.956</b>	<b>20.727</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		38.670	32
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>38.670</b>	<b>32</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>20.120.626</b>	<b>20.759</b>
Andre tilgodehavender		8.228	39
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.228</b>	<b>39</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>254.994</b>	<b>838</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>263.222</b>	<b>877</b>
<b>Aktiver</b>		<b>20.383.848</b>	<b>21.636</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300
Reserve for opskrivninger		10.000.000	10.000
Øvrige lovpligtige reserver		422.691	423
Overført overskud eller underskud		(7.917.768)	(7.684)
<b>Egenkapital</b>		<b>2.804.923</b>	<b>3.039</b>
Gæld til realkreditinstitutter		15.396.647	16.362
Anden gæld		522.034	497
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b>15.918.681</b>	<b>16.859</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	1.005.323	986
Skyldig selskabsskat		20.559	127
Anden gæld		121.495	137
Periodeafgrænsningsposter		512.867	488
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.660.244</b>	<b>1.738</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>17.578.925</b>	<b>18.597</b>
<b>Passiver</b>		<b>20.383.848</b>	<b>21.636</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for opskriv- ninger kr.</b>	<b>Øvrige lovpligtige reserver kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	300.000	10.000.000	422.691	(7.684.253)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(233.515)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>10.000.000</u></b>	<b><u>422.691</u></b>	<b><u>(7.917.768)</u></b>
				<b><u>I alt kr.</u></b>
Egenkapital primo				3.038.438
Årets resultat				<u>(233.515)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b><u>2.804.923</u></b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	117.383	143
Andre omkostninger til social sikring	1.098	1
	<b>118.481</b>	<b>144</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	20.559	127
Regulering vedrørende tidligere år	5.573	0
	<b>26.132</b>	<b>127</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>
	<b>kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	21.136.677
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.136.677</b>
Opskrivninger primo	10.000.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>10.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(10.409.683)
Årets afskrivninger	(645.038)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(11.054.721)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>20.081.956</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder</b>	<b>Forfald efter 12 måneder</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.005.323	986	15.396.647	11.452.078
Anden gæld	0	0	522.034	0
	<b>1.005.323</b>	<b>986</b>	<b>15.918.681</b>	<b>11.452.078</b>

## Noter

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i fast ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 20,1 mio.kr.

### 6. Transaktioner med nærtstående parter

- Fem nærtstående til bestyrelsesmedlemmerne lejer hver en af fondens lejligheder. Den årlige leje for 2016 er afhængig af størrelse og har udgjort 31-60 t.kr., hvilket er fastsat på samme vilkår som alle øvrige lejemål.
- Administrationselskabet varetager administration for fonden. Honorar herfor har for 2016 udgjort 180 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

Der oppebæres offentligt tilskud til den i 1995 foretagne renovering af fondens ejendom ved, at det offentlige betaler en andel af ydelserne på prioritetslånene. Offentlige tilskud til prioritetsydelse indregnes løbende og periodiseres på samme måde som prioritetsydelse.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af fondens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens 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 renteindtægter og amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og amortisering af finansielle forpligtelser 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 til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	25-50 år
-----------	----------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.