
Spar Vest Fonden

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 13 90 97 76

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 29/4 2014

Grete Lis Pedersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Generelle oplysninger om fonden 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Spar Vest Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2013.

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

Skive, den 29. april 2014

Direktion

Karl Otto Jessen

Grete Lis Pedersen

Bestyrelse

Niels Trærup
formand

Fritz Dahl Pedersen
næstformand

Anders Jessen Schmidt

Poul Erik Handberg

Lillian Kusk Hundahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Spar Vest Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Vest Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 29. april 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter H. Christensen
statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Spar Vest Fonden
Adelgade 2, 2. sal
7800 Skive

CVR-nr.: 13 90 97 76
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Niels Trærup, formand
Fritz Dahl Pedersen
Anders Jessen Schmidt
Poul Erik Handberg
Lillian Kusk Hundahl

Direktion

Karl Otto Jessen
Grete Lis Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Beretning

Årsrapporten for Spar Vest Fonden for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 110 ikke udarbejdet koncernregnskab.

Hovedaktivitet

Fondens hovedaktivitet er at investere i aktier eller andre kapitalandele og konvertible obligationer i erhvervsdrivende virksomheder. Endvidere virker fonden til gavn for almennyttige og velgørende formål, hvortil der kan foretages uddelinger.

Uddelingsstrategi

Fonden foretager uddelinger til projekter med almennyttige og velgørende formål – herunder til kultur, natur, sundhed, motion, foreninger og ikke-erhvervsmæssige sponsorater. Almennyttig og velgørende betyder for fonden, at støttede projekter skal være bredt tilgængelige for flest mulige i det lokale samfund. Fonden støtter såvel små som store projekter.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2013 udviser et overskud på TDKK 127.735, og fondens balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på TDKK 373.179.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 TDKK	2012 TDKK
Nettoomsætning		4.767	24.552
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	2.072	-459.638
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-161	-3.054
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		166.428	10.308
Tab og værdiregulering af ejendomme		-6.523	-83.004
Andre driftsindtægter		120	165
Andre eksterne omkostninger		-2.487	-3.463
Bruttoresultat		164.216	-514.134
Personaleomkostninger	3	-2.498	-5.804
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		0	-13
Resultat før finansielle poster		161.718	-519.951
Andre finansielle indtægter	4	4.590	5.002
Andre finansielle omkostninger	5	-6.878	-9.879
Resultat før skat		159.430	-524.828
Skat af årets resultat	6	-31.695	4.453
Årets resultat		127.735	-520.375

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Uddelinger	35.244	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-52.447
Overført til/fra vedtægtsmæssige reserver	0	-523.101
Overført resultat	92.491	55.173
	127.735	-520.375

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 TDKK	2012 TDKK
Investeringsejendomme		61.100	68.960
Materielle anlægsaktiver	7	61.100	68.960
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	43.421	41.349
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	5.569	4.480
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	407.375	251.725
Andre tilgodehavender	10	11.046	11.046
Finansielle anlægsaktiver		467.411	308.600
Anlægsaktiver		528.511	377.560
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		420	197
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		773	617
Andre tilgodehavender		3.745	13.097
Periodeafgrænsningsposter		68	199
Tilgodehavender		5.006	14.110
Likvide beholdninger		3.624	6.034
Omsætningsaktiver		8.630	20.144
Aktiver		537.141	397.704

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 TDKK	2012 TDKK
Grundkapital		67.399	67.400
Overført resultat		305.780	201.513
Egenkapital	11	373.179	268.913
Hensættelse til udskudt skat	12	0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Gæld til realkreditinstitutter		41.157	40.997
Kreditinstitutter		28.372	39.205
Langfristede gældsforpligtelser	13	69.529	80.202
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15	117
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.892	26.686
Selskabsskat		23.872	0
Anden gæld		11.619	21.786
Skyldige uddelinger		28.035	0
Kortfristede gældsforpligtelser		94.433	48.589
Gældsforpligtelser		163.962	128.791
Passiver		537.141	397.704
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		

Noter til årsrapporten

	2013	2012
	TDKK	TDKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.028	1.003
Andel af underskud i dattervirksomheder	-956	-12.501
Tab på investering i Sparbank A/S	0	-448.201
Restprovenu Skive Værkstedshuse A/S	0	61
	<u>2.072</u>	<u>-459.638</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	839	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	-1.000	-3.054
	<u>-161</u>	<u>-3.054</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.173	5.277
Pensioner	308	511
Andre omkostninger til social sikring	17	16
	<u>2.498</u>	<u>5.804</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
4 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	569	1.721
Andre finansielle indtægter	4.021	3.281
	<u>4.590</u>	<u>5.002</u>

Noter til årsrapporten

	2013 TDKK	2012 TDKK
5 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	575	962
Andre finansielle omkostninger	6.303	8.917
	6.878	9.879
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	23.872	0
Årets udskudte skat	0	-4.453
	23.872	-4.453
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	31.695	-4.453
Skat af egenkapitalbevægelser	-7.823	0
	23.872	-4.453
7 Aktiver der måles til dagsværdi		Investerings- ejendomme TDKK
Kostpris 1. januar		73.652
Afgang i årets løb		-355
Kostpris 31. december		73.297
Værdireguleringer 1. januar		-4.692
Årets værdireguleringer		-6.880
Årets tilbageførte værdireguleringer		-625
Værdireguleringer 31. december		-12.197
Regnskabsmæssig værdi 31. december		61.100

Noter til årsrapporten

7 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Investeringsejendomme værdiansættes årligt til dagsværdien, der beregnes ved en kapitalisering af det fremtidige løbende driftsafkast af ejendommene.

Ved opgørelsen af det fremtidige, løbende driftsafkast indregnes leje i overensstemmelse med indgåede kontrakter, og der fradrages skønnede driftsomkostninger, herunder udgifter til reparation og vedligeholdelse for at opretholde investeringsejendommene i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Ved opgørelsen af faktor til kapitalisering skønnes der et forrentningskrav hos en køber under hensyntagen til investeringsejendommens beliggenhed, vedligeholdelsesstand, klausuler om lejeregulering og opsigelse i indgåede kontrakter samt det eksisterende renteniveau ved regnskabsårets udløb. Ved værdiansættelsen pr. 31. december 2013 er anvendt et forrentningskrav på 5-7% for ejendomme beliggende i større byer og et forrentningskrav i niveau 8-15% for ejendomme i yderområder.

Ejendomme sat til salg er indregnet efter salgsvurdering fra ekstern vurderingsmand.

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	<u>2013</u> TDKK	<u>2012</u> TDKK
Kostpris 1. januar	27.624	348.725
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-321.101</u>
Kostpris 31. december	<u>27.624</u>	<u>27.624</u>
Værdireguleringer 1. januar	13.725	321.426
Årets afgang	0	-296.203
Årets resultat	<u>2.072</u>	<u>-11.498</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>15.797</u>	<u>13.725</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>43.421</u>	<u>41.349</u>

Noter til årsrapporten

8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Spar Vest Grønland A/S	Nuuk, Grønland	100%	10.960	-5
Spar Vest Tyskland A/S	Skive	100%	8.898	328
Sparvest Finans A/S	Skive	100%	5.832	-951
SVF Ejendomsservice A/S	Skive	100%	17.731	2.699

9 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2013 TDKK	2012 TDKK
Kostpris 1. januar	29.541	25.466
Tilgang i årets løb	1.250	4.330
Afgang i årets løb	0	-255
Kostpris 31. december	30.791	29.541
Værdireguleringer 1. januar	-25.061	-22.262
Årets afgang	0	255
Årets resultat	-161	-3.054
Værdireguleringer 31. december	-25.222	-25.061
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.569	4.480

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Finansieringsselskabet af 28. december 2011 A/S	København	50%
Kilde A/S Automation	Skive	45%
Structural Vibrations Solutions A/S	Aalborg	29%
Anybody Technology A/S	Aalborg	29%

Noter til årsrapporten

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele TDKK	Andre tilgodeha- vender TDKK
Kostpris 1. januar	280.644	12.342
Tilgang i årets løb	16.464	0
Afgang i årets løb	-16.792	0
Kostpris 31. december	280.316	12.342
Årets opskrivninger	127.059	0
Opskrivninger 31. december	127.059	0
Nedskrivninger 1. januar	28.919	1.296
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-28.919	0
Nedskrivninger 31. december	0	1.296
Regnskabsmæssig værdi 31. december	407.375	11.046

11 Egenkapital

	Grundkapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	67.399	201.513	268.912
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	3.953	3.953
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter og uddelinger	0	7.823	7.823
Årets resultat	0	127.735	127.735
Uddelinger	0	-35.244	-35.244
Egenkapital 31. december	67.399	305.780	373.179

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TDKK	TDKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-2.279	-520
Finansielle anlægsaktiver	0	-6.377
Låneomkostninger	0	-179
Gæld	0	-617
Nedskrivning til vurderet værdi	2.279	10.914
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-3.221
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2013	2012
	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	41.157	40.997
Langfristet del	41.157	40.997
Inden for 1 år	0	0
	41.157	40.997
Inden for 1 år	0	0

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på TDKK 41.157 er der givet pant i investeringsejendomme

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2013 på TDKK 227.919 er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på TDKK 28.372 pr. 31. december 2013.

Til sikkerhed for Nykredit Bank A/S' engagement er der stillet sikkerhed i konto med indestående pr. 31. december 2013 på TDKK 2.897.

Eventualforpligtelser

Fonden har stillet kaution over for dattervirksomheders gæld til kreditinstitut på TEUR 5.360

Fonden har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig indtil 1. august 2015. Den årlige husleje udgør TDKK 372.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Spar Vest Fonden for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ejendomme og omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme omfatter investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen. Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fast diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Nedskrivning af anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Regnskabspraxis

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtaget og udbetalt på balancedagen, fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort over for modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen, fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Henlæggelser til senere uddeling

Uddelinger, der er besluttet på balancedagen, men ikke kundgjort over for modtager, anses for at være henlagt til senere uddeling. Da fonden ikke er forpligtet over for modtager på balancetidspunktet, indregnes uddelingerne som en særskilt post under egenkapitalen