
Spar Vest Fonden

Adelgade 2, 1. sal, 7800 Skive

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 13 90 97 76

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 26/4 2016

Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015.

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

Skive, den 26. april 2016

Direktion

Karl Otto Jessen

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 og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Vest Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 26. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Spar Vest Fonden
Adelgade 2, 1. sal
7800 Skive
Hjemmeside: www.sparvestfonden.dk

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

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Spar Vest Fonden for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fondens formål

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.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 28.080, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 428.845.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 16.385.290, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Sport	5.154.346	2.216.091
Anden fritid	1.549.495	2.450.000
Byudvikling	1.120.913	1.130.100
Museum og bygningsbevarelse	236.576	418.575
Aktivitetsbuse og parker	6.574.599	3.355.000
Kultur	1.583.242	90.100
Uegennyttige foretagender	<u>166.119</u>	<u>0</u>
Uddelinger i alt	<u>16.385.290</u>	<u>9.659.866</u>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>26.385.290</u>	<u>5.000.000</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger bestemmelserne for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Niels Trærup	Fritz Dahl Pedersen	Poul Erik Handberg	Lillian Kusk Hundahl	Anders Jessen Schmidt
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen og statsautoriseret revisor	Automobilforhandler og næstformand i Spar Vest Fonden	Ejendomsmægler, valuar	HR-udviklingschef og ledelsesrådgiver	Advokat (H)
Alder	Født 1949	Født 1955	Født 1960	Født 1961	Født 1968
Køn	Mand	Mand	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	2012	2012	2012	2012	2013
Genvalg har fundet sted	2015	2013	2013	2014	2015
Udløb af valgperiode	2018	2016	2016	2017	2017
Medlemmets særlige kompetencer	Lokal kendskab, investering, regnskab og generel ledelse	Lokal kendskab, handel, økonomi og markedsføring	Lokal kendskab, ejendomshandel og finansiering	Lokal kendskab, CSR, etik og værdier samt HR	Lokal kendskab, jura og lokale udviklingsprojekter
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesposter i følgende: Republiq ApS, Access Invest A/S, Hem Holding A/S, Moland Holding ApS (formand), Kilde Automation A/S, Finansieringsselskabet af 28. december 2011 ApS, Den Erhvervsdrivende Fond Kulturcenter-Limfjord Direktør i følgende: NTR0629ApS	Fritz Dahl Pedersen Biler ApS, Fritz Dahl Pedersen Holding ApS, Bolette og Fritz Dahl Pedersen Ejendomsselskab ApS, Dahl Pedersen Holding A/S	Indehaver: EDC Skive Øvrige bestyrelsesposter: Thisted Forsikring A/S, Thisted Forsikring F.M.B.A. Tillidsposter: Fm. Delegerede Thisted Forsikring, Fm. Foreningen Selchaus Gaard, Fm. Foreningen Apoterkerhaven		Advokathuset A/S, Advokathuset Funch & Nielsen P/S, TJ Stoholm Holding ApS, TJ Stoholm Ejendomme ApS, Tage Jensen Stoholm A/S, Den Erhvervsdrivende Fond KIS Skive, Skive Fjernvarme AMBA. Tillidsposter: Medlem af Spar Nord, Bankråd Skive
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bestyreseshonorar	160.000	96.875	77.500	77.500	77.500

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger til projekter med almennyttige og velgørende formål – herunder til kultur, natur, sundhed, motion, foreninger og ikke-erhvervs-mæssige 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Nettoomsætning		2.154	2.164
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	303	-1.395
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-46	429
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		42.603	64.865
Tab og værdiregulering af ejendomme		-5.178	-1.336
Andre driftsindtægter		20	20
Andre eksterne omkostninger		-4.214	-2.049
Bruttoresultat		35.642	62.698
Personaleomkostninger	1	-1.708	-1.396
Resultat før finansielle poster		33.934	61.302
Andre finansielle indtægter	4	5.537	6.350
Andre finansielle omkostninger	5	-4.504	-6.248
Resultat før skat		34.967	61.404
Skat af årets resultat	6	-6.887	-12.035
Årets resultat		28.080	49.369

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	16.385	9.659
Regulering af uddelingsrammen	26.385	30.000
Overført resultat	-14.690	9.710
	28.080	49.369

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Investeringsejendomme		49.000	54.100
Materielle anlægsaktiver	7	49.000	54.100
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	42.328	42.026
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	5.901	6.847
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	41.042	449.700
Andre tilgodehavender	10	4.296	7.619
Finansielle anlægsaktiver		93.567	506.192
Anlægsaktiver		142.567	560.292
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	1
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		509	678
Andre tilgodehavender		2.021	2.918
Selskabsskat		3.307	626
Periodeafgrænsningsposter		56	76
Tilgodehavender		5.893	4.299
Værdipapirer		340.559	0
Likvide beholdninger		75.162	1.670
Omsætningsaktiver		421.614	5.969
Aktiver		564.181	566.261

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Grundkapital		67.399	67.399
Uddelingsrammen		40.000	30.000
Overført resultat		321.446	314.668
Egenkapital	11	428.845	412.067
Hensættelse til udskudt skat	12	14.598	10.899
Hensatte forpligtelser		14.598	10.899
Gæld til realkreditinstitutter		34.958	34.814
Kreditinstitutter		0	33.623
Langfristede gældsforpligtelser	13	34.958	68.437
Kreditinstitutter	13	72	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		199	4
Gæld til tilknyttede virksomheder		33.394	30.151
Anden gæld		14.195	16.044
Skyldige uddelinger		37.920	28.659
Kortfristede gældsforpligtelser		85.780	74.858
Gældsforpligtelser		120.738	143.295
Passiver		564.181	566.261
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.105	904
Pensioner	96	0
Andre omkostninger til social sikring	18	23
Bestyrelseshonorar	489	469
	<u>1.708</u>	<u>1.396</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	475	579
Andel af underskud i dattervirksomheder	-172	-1.974
	<u>303</u>	<u>-1.395</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	379	599
Andel af underskud i associerede virksomheder	-850	-170
Avance ved salg af kapitalandele	425	0
	<u>-46</u>	<u>429</u>
4 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	380	508
Andre finansielle indtægter	5.157	5.842
	<u>5.537</u>	<u>6.350</u>
5 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	651	620
Andre finansielle omkostninger	3.853	5.628
	<u>4.504</u>	<u>6.248</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.699	10.899
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-2.265
	<u>3.699</u>	<u>8.634</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	6.887	12.035
Skat af egenkapitalbevægelser	-3.188	-3.401
	<u>3.699</u>	<u>8.634</u>
7 Aktiver der måles til dagsværdi		Investerings- ejendomme TDKK
Kostpris 1. januar		60.058
Tilgang i årets løb		838
Afgang i årets løb		<u>-5.209</u>
Kostpris 31. december		<u>55.687</u>
Værdireguleringer 1. januar		-5.958
Årets værdireguleringer		-4.838
Årets tilbageførte værdireguleringer		<u>4.109</u>
Værdireguleringer 31. december		<u>-6.687</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>49.000</u>

Noter til årsregnskabet

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 investeringsejendommenes beliggenhed, vedligeholdelsesstand, klausuler om lejeregulering og opsigelse i indgåede kontrakter samt det eksisterende renteniveau ved regnskabsårets udløb. Ved værdiansættelsen pr. 31. december 2015 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>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Kostpris 1. januar	27.624	27.624
Kostpris 31. december	<u>27.624</u>	<u>27.624</u>
Værdireguleringer 1. januar	14.402	15.797
Årets resultat	<u>302</u>	<u>-1.395</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>14.704</u>	<u>14.402</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>42.328</u>	<u>42.026</u>

Noter til årsregnskabet

8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Spar Vest					
Grønland A/S	Nuuk, Grønland		100%	11.752	409
Spar Vest Tyskland					
A/S	Skive		100%	6.752	-172
Sparvest Finans					
A/S	Skive		100%	5.928	31
SVF					
Ejendomsservice					
A/S	Skive		100%	17.896	34

9 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015 TDKK	2014 TDKK
Kostpris 1. januar	29.820	30.791
Tilgang i årets løb	0	850
Afgang i årets løb	-3.493	-1.821
Kostpris 31. december	<u>26.327</u>	<u>29.820</u>
Værdireguleringer 1. januar	-22.973	-25.222
Årets afgang	3.018	1.821
Årets resultat	-471	428
Værdireguleringer 31. december	<u>-20.426</u>	<u>-22.973</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.901</u>	<u>6.847</u>

Noter til årsregnskabet

9 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Finansieringsselskabet af 28. december 2011 A/S	København		50%
Kilde A/S Automation	Skive		35%
Structural Vibrations Solutions A/S	Aalborg		29%
Anybody Technology A/S	Aalborg		29%
Business Innovation Denmark A/S	Skive		50%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele TDKK	Andre tilgodehaver TDKK
Kostpris 1. januar	279.565	4.296
Tilgang i årets løb	1.000	0
Afgang i årets løb	-57.124	0
Overførsler i årets løb	-141.030	0
Kostpris 31. december	82.411	4.296
Opskrivninger 1. januar	170.135	0
Årets opskrivninger	840	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-212.344	0
Opskrivninger 31. december	-41.369	0
Nedskrivninger 1. januar	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	41.042	4.296

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Grundkapital	Uddelings-	Overført	I alt
	TDKK	rammen	resultat	TDKK
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	67.399	30.000	314.668	412.067
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	1.895	1.895
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter og uddelinger	0	0	3.188	3.188
Årets resultat	0	26.385	1.695	28.080
Udmøntede uddelinger	0	-16.385	0	-16.385
Egenkapital 31. december	67.399	40.000	321.446	428.845

12 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Materielle anlægsaktiver	-16	-23
Hensættelser	14.614	10.922
	14.598	10.899

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:

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	34.958	34.814
Langfristet del	34.958	34.814
Inden for 1 år	0	0
	34.958	34.814

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2015	2014
	TDKK	TDKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	33.623
Langfristet del	0	33.623
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	72	0
	72	33.623

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Fonden har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig i 6 måneder. Den årlige husleje udgør TDKK 98.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag og juridisk assistance, været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Spar Vest Fonden for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af fondens aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i ÅRL § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

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.

Regnskabspraksis

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.

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

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå fonden.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå fonden. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og 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.

Regnskabspraksis

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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

Investeringsjendomme

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).

Regnskabspraksis

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.

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 ubalance, 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 finansielle anlægsaktiver og 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.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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 låneoptagelsestidspunktet 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 vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

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

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Regnskabspraksis

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.