

# Supplement til EY's årsrapportmodeller

Særlige præsenterings- og  
oplysningskrav for erhvervsdrivende  
fonde

Gældende for regnskabsår, der starter 1. januar 2015 eller  
senere



## Forord

Dette supplement har som primært formål at give eksempler og illustrerer de nye yderligere krav til præsentation og oplysninger, som erhvervsdrivende fonde skal overholde ved regnskabsaflæggelse for regnskabsåret 2019 efter årsregnskabsloven. Supplementet skal ses i sammenhæng med de øvrige årsrapportmodeller, som EY årligt udarbejder.

Det har ikke været hensigten med dette supplement at forklare detaljeret om de krav, der gælder for erhvervsdrivende fonde. Der henvises i stedet til EY's publikation "Indsigt i årsregnskabsloven", som kan downloades fra vores hjemmeside.

I forbindelse med implementeringen af en ny lov for erhvervsdrivende fonde blev der foretaget en række ændringer i årsregnskabsloven med primært fokus på at skabe yderligere åbenhed og gennemsigtighed i erhvervsdrivende fondes regnskabsaflæggelse.

EY  
Oktober 2019

## Indhold

<b>1</b>	<b>Regnskabsmæssig præsentation af fondes uddelinger</b>	<b>2</b>
1.1	Præsentation af resultatdisponering og egenkapitalopgørelse	2
1.2	Resultatdisponering	2
1.3	Egenkapitalopgørelse med uddelingsramme	3
<b>2</b>	<b>Særlige krav til ledelsesberetningen</b>	<b>3</b>
2.1	Krav om redegørelse for god Fondsledelse	3
2.2	Krav om redegørelse for fondens uddelingspolitik og uddelinger i året	4
<b>3</b>	<b>Særlige oplysningskrav</b>	<b>6</b>
3.1	Nærtstående parter	6
3.2	Vederlag til ledelsen	8
3.3	Legatarfortegnelse (indsendes separat eller indarbejdes i årsrapporten)	9

## 1 Regnskabsmæssig præsentation af fondes uddelinger

### 1.1 Præsentation af resultatdisponering og egenkapitalopgørelse

Nedenstående eksempel er udarbejdet ud fra, at der ved årsmødet, hvor 2018-årsrapporten blev vedtaget, blev besluttet en uddelingsramme på 1.500 t.kr., hvilket skulle dække det kommende års uddelinger.

Der er faktisk uddelt 1.250 t.kr. i 2019 og holdes således inden for uddelingsrammen. De faktisk foretagne uddelinger på 1.250 t.kr. skal kunne afstemmes til og genfindes i fondens legatarfortegnelse.

I 2019 realiserer fonden et resultat på 2.150 t.kr., hvorfor bestyrelsen på årsmødet beslutter at udvide uddelingsrammen for det kommende år til 2.000 t.kr. For at tilvejebringe en uddelingsramme for det kommende år disponeres der 1.750 t.kr. af årets resultat til uddelingsrammen.

### 1.2 Resultatdisponering

t.kr.	2019	2018
<b>Årets resultat</b>	<u>2.150</u>	<u>1.500</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Konsolidering af grundkapital	100	100
Årets uddelinger	1.250	750
Heraf anvendt af uddelingsramme	-1.250	0
Overført til uddelingsramme	1.750	1.500
Overført resultat	<u>300</u>	<u>-850</u>
	<u>2.150</u>	<u>1.500</u>

Resultatdisponeringen kan virke en smule uoverskuelig i forhold til, hvordan eksempelvis kapitalsselskaber foretager udbytteudlodning. Et kapitalsselskab vil præsentere forslag om udbytte i resultatdisponeringen, mens den efterfølgende faktiske udlodning vil blive indregnet direkte på egenkapitalen.

Hidtil har Erhvervsstyrelsen været af den opfattelse, og det er ligeledes slået fast i loven, at de faktiske uddelinger altid skal præsenteres som en del af resultatdisponeringen.

Erhvervsstyrelsen har givet mulighed for at fravige denne praksis, så de faktiske uddelinger kan vælges præsenteret direkte i egenkapitalen. For erhvervsdrivende fonde i regnskabsklasse B vil anvendelse af denne fremgangsmåde dog kræve, at fonden præsenterer en egenkapitalopgørelse som en primær opgørelse.

En sådan praksis vil simplificere erhvervsdrivende fondes resultatdisponering og vil efter EY's opfattelse klart være at foretrække. Det tidligere eksempel på resultatdisponering ville efter denne praksis se således ud:

t.kr.	2019	2018
<b>Årets resultat</b>	<u>2.150</u>	<u>1.500</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Konsolidering af grundkapital	100	100
Overført til uddelingsramme	1.750	1.500
Overført resultat	<u>300</u>	<u>-100</u>
	<u>2.150</u>	<u>1.500</u>

### 1.3 Egenkapitalopgørelse med uddelingsramme

t.kr.	Grund- kapital	Overført resultat	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.100	3.550	1.500	6.150
Årets faktiske uddelinger	0	0	-1.250	-1.250
Overført, jf. resultatdisponering	100	300	1.750	2.150
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>1.200</b>	<b>3.850</b>	<b>2.000</b>	<b>7.050</b>

## 2 Særlige krav til ledelsesberetningen

### 2.1 Krav om redegørelse for god Fondsledelse

Alle erhvervsdrivende fonde skal udarbejde og offentliggøre en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Anbefalingerne om god Fondsledelse udarbejdet af Komitéen for god Fondsledelse.

Selve udarbejdelsen af redegørelsen for god Fondsledelse er reguleret i lov for erhvervsdrivende fonde § 60, hvortil der henvises. Det årlige rapporteringskrav er reguleret i ÅRL § 77 a, hvortil der henvises.

Det er Erhvervsstyrelsens opfattelse, at rapporteringskravet i ÅRL § 77 a kræver, at fondens ledelse skal afrapportere på **samtlige** anbefalinger, uanset om fonden følger anbefalingen eller ikke. Der er således, uanset lovens lovbemærkninger om rapportering efter et "følg eller forklar" princip, efter styrelsens opfattelse krav om, at rapporteringen i ledelsesberetningen forholder sig til samtlige anbefalinger.

Redegørelsen for god fondsledelse skal gives samlet og skal omhandle situationen i regnskabsåret.

#### 2.1.1 Eksempel

##### *Redegørelse for god Fondsledelse*

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og fondens concern.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomheder, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i disse.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed om bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde,

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

[https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/media/anbefalinger\\_for\\_god\\_fondsledelse.pdf](https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/media/anbefalinger_for_god_fondsledelse.pdf)

Afrapporteringen efter ÅRL § 77 a kan fx udføres sådan:

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.		
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.		
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.		

## 2.2 Krav om redegørelse for fondens uddelingspolitik og uddelinger i året

Alle erhvervsdrivende fonde skal i ledelsesberetningen medtage en redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. ÅRL § 77 b. Bestemmelsen har til hensigt at styrke offentlighedens indsigt i de erhvervsdrivende fondes uddelinger.

Der er endvidere udstedt en redegørelsesbekendtgørelse, der tillader offentliggørelse af redegørelsen for uddelingspolitik og årets uddelinger på fondens hjemmeside. Vær særligt opmærksom på overholdelse af stramme formelle krav, som kræves ved offentliggørelse af redegørelser på fondens hjemmeside. For yderligere henvises til bekendtgørelsen, der indgår som bilag i Indsigt i årsregnskabsloven.

Redegørelsen for uddelingspolitikken skal indeholde en eventuel udarbejdet strategi samt retningslinjer og mål, som bestyrelsen følger ved uddelinger fra fonden. Uddelingspolitikken kan i henhold til lovbestemmelserne ikke være en afskrift af vedtægten, men skal være en uddybning af, hvordan fonden konkret forholder sig til spørgsmålet om uddelinger m.v.

Erhvervsdrivende fonde skal som en del af redegørelsen for fondens uddelingspolitik oplyse, hvilke hovedkategorier bestyrelsen i regnskabsåret har foretaget uddelinger til og størrelsen af uddelingerne til de enkelte hovedkategorier, medmindre bestyrelsen har indarbejdet legatarfortegnelsen i årsrapporten.

Det er bestyrelsen, der fastlægger, hvilke hovedkategorier, der vil være relevante at opdele uddelingerne i. Hvis der i en fonds vedtægt er angivet flere uddelingsformål, skal der som minimum være en hovedkategori for hvert af uddelingsformålene. Hvis uddelingsformålet er meget bredt formuleret, eksempelvis støtte af almenvelgørende formål, skal der ske en specifikation af uddelingsformålet i hovedkategorier.

Der bør så vidt muligt være kontinuitet i de angivne hovedkategorier i årsrapporterne, så det er muligt for regnskabsbrugere at sammenligne uddelingerne m.v. over en flerårig periode.

Typiske hovedkategorier kunne være uddelinger til sociale formål, forskning, kultur og uddelinger til stifterfamilien. Det vil dog altid afhænge af den konkrete fonds forhold, herunder ikke mindst fondens vedtægt.

## 2.2.1 Eksempel

### *Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger*

#### *Fondens uddelingspolitik*

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, senest opdateret xx. xx 2016. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik, som kan opdeles i følgende 3 kategorier:

- ▶ Uddelinger til studerende inden for bæredygtigt byggeri, hvad enten der er tale om erhvervs- eller universitetsuddannelser. Uddelingen kan gives i både i form af samlede projektprogrammer eller individuelle stipendier.
- ▶ Uddelinger til virksomheder som beskæftiger sig inden for bæredygtigt byggeri og afholder omkostninger til forskning- og udvikling inden for disse områder.
- ▶ Uddelinger til sociale og almennyttige formål.

Fondens uddelinger besluttet på 4 årlige bestyrelsesmøder, som der efter vedtægterne afholdes den første fredag i hvert kvartal. Af disse bestyrelsesmøder udgør mødet for marts ligeledes fondens årsmøde, hvor årsrapporten behandles.

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvor uddelinger for ovenstående 3 kategorier skal kunne indeholdes i. 75 % af årets uddelinger skal, jf. vedtægterne, dog gå til formål inden for bæredygtigt byggeri, som udgøres af henholdsvis kategori 1 og 2.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens sekretær, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på næstkommende bestyrelsesmøde. Bestyrelsen beslutter derefter kvartalets uddelinger og sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

#### *Uddelinger til studerende og virksomheder inden for bæredygtigt byggeri*

Fonden søger aktivt at støtte såvel studerende som virksomheder inden for bæredygtigt byggeri.

Bæredygtigt byggeri defineres som byggeri med fokus på lavenergi. Miljørigtighed og fokus på at renovere frem for at opføre nyt herunder fokus på energianvendelse og ressourceeffektivitet.

Fonden behandler ansøgninger til støtte inden for såvel individuelle stipendier til studerende, som til større uddelinger til specifikke forsknings- og udviklingsprojekter inden for bæredygtighed både på uddannelsesinstitutionerne og i virksomhederne.

#### *Uddelinger til sociale og almennyttige formål*

Fonden har et højt fokus på samfundsansvar og søger ligeledes i den forbindelse at yde støtte til sociale og almennyttige formål. Formålene kan spænde bredt og fonden har i de forgangne år foretaget uddelinger til såvel kunstneriske, kulturelle, videnskabelige, undervisningsmæssige og humanitære formål.

### Årets uddelinger

Årets uddelinger på 1.250 t.kr. for 2019 fordeler sig således på de 3 hovedkategorier:

Uddelinger i t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Uddelinger til studerende inden for bæredygtigt byggeri					
Uddelinger til virksomheder som beskæftiger sig inden for bæredygtigt byggeri					
Uddelinger til sociale og almennyttige formål					
<b>I alt</b>					

Antal ansøgere  
Antal bevillinger  
Godkendelse i %

For det kommende år forventes bestyrelsen på årsmødet at fastsætte en uddelingsramme på 2.200 t.kr.

## 3 Særlige oplysningskrav

Der findes i årsregnskabsloven en række specifikke oplysninger, som alene gælder for erhvervsdrivende fonde. Oplysningskravene har primært til formål at sikre gennemsigtighed og transparens i fondenes virksomhed. Oplysningskravene omfatter:

Regnskabsklasse	B	C (m)	C (s)
Alle transaktioner mellem fonden og nærtstående parter i forhold til fonden skal oplyses	✓	✓	✓
Ledelsesvederlag inkl. vederlag som fondens bestyrelse og direktion modtager som ledelsesmedlem i andre virksomheder i koncernen	✓	✓	✓
Fremover skal legatarfortegnelsen enten indarbejdes i årsrapporten eller indsendes til Erhvervsstyrelsen samtidig med årsrapporten	✓	✓	✓

Bemærk, at oplysningskravene er gældende for alle erhvervsdrivende fonde og således uanset, hvilken regnskabsklasse fonden i øvrigt er omfattet af.

### 3.1 Nærtstående parter

Fonden skal give oplysninger om transaktioner mellem fonden og dens nærtstående parter. Efter ÅRL § 69, stk. 3, skal oplysningerne omfatte:

- ▶ Arten af forholdet mellem fonden og de nærtstående parter,
- ▶ Informationer om transaktioner og mellemværender, der er nødvendige for en forståelse af forholdets mulige påvirkning af årsregnskabet.

Oplysningerne skal som minimum omfatte:

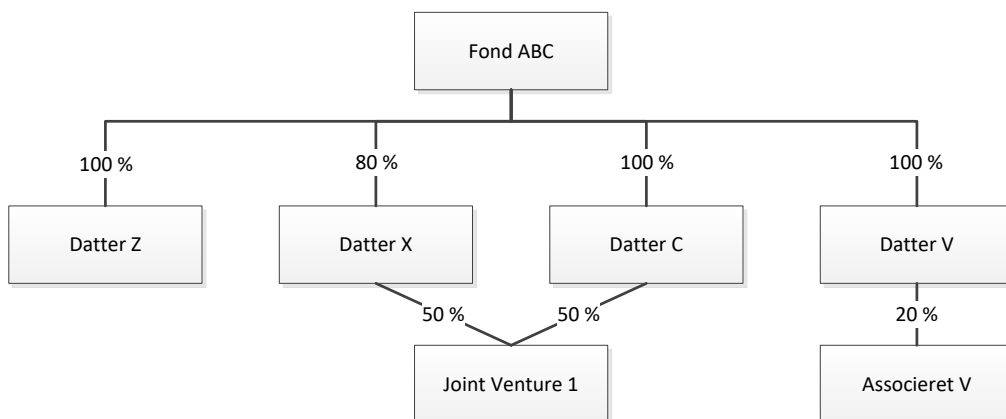
- ▶ Transaktionernes art og beløbsmæssige størrelse
- ▶ Den beløbsmæssige størrelse af mellemværender og betingelser for disse
- ▶ Årets nedskrivninger af tilgodehavender fra nærtstående parter og den akkumulerede nedskrivning på eksisterende tilgodehavender



Noterne bør tilpasses transaktionernes omfang og kompleksitet. Endvidere kan noten med fordel kombineres med en talopstilling, hvis dette vurderes at give regnskabslæser en bedre forståelse for transaktionernes indvirkning på årsregnskabet.

### 3.1.1 Eksempel

Den erhvervsdrivende fond ABC har følgende kapitalandele, som dermed falder ind under definitionen som nærtstående parter:



Endvidere består den erhvervsdrivende fond ABC's nærtstående parter af fondens bestyrelse (og evt. direktion og administrator).

Den erhvervsdrivende fond ABC har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2019
<b>Transaktioner med nærtstående parter</b>			
Dattervirksomhed X	Dattervirksomhed	Renteindtægt (6 % p.a. af stående lån på 10.000 t.kr.)	Xx
Dattervirksomhed X	Dattervirksomhed	Kontant donation	Xx
Dattervirksomhed Y	Dattervirksomhed	Salg af ejendom til fonden	Xx
Dattervirksomhed Y	Dattervirksomhed	Kontant donation	Xx
Administrator B	Administrationsaftale	Administrationshonorar fra fonden	Xx
Advokatselskab Z	Advokatselskab Z ejes af bestyrelsesmedlem a	Advokatbistand	Xx
<b>Totale transaktioner med nærtstående parter</b>			<b>Xx</b>

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2019
<b>Mellemværende med nærtstående parter</b>			
Dattervirksomhed X	Dattervirksomhed	Stående lån (ansvarlig lånekapital som forrentes med 6 % p.a.)	Xx
Dattervirksomhed Y	Dattervirksomhed	Gæld vedrørende salg af ejendom til fonden (forrentes ikke)	Xx
Advokatselskab Z	Advokatselskab Z ejes af bestyrelsesmedlem a	Skyldig advokatbistand (forrentes ikke)	Xx

Fonden har i regnskabsåret ikke haft nedskrivninger på tilgodehavender hos nærtstående parter.

Dog er der i regnskabsåret foretaget en gældskonvertering i Datter Z vedrørende fondens tilgodehavende på 5.000 t.kr. Gælden er konverteret til aktiekapital ved tegning af nominelt 500 t.kr. til kurs 1.000.

Fonden har udbetalt vederlag til bestyrelse (og evt. direktion og administrator). Ledelsesvederlaget er oplyst i note xx.

### 3.2 Vederlag til ledelsen

Erhvervsdrivende fonde skal give oplysninger om ledelsesvederlag, jf. ÅRL § 69, stk. 1, med henvisning til § 98 b.

Dermed skal erhvervsdrivende fonde angive det samlede vederlag for indeværende og foregående år for nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen fordelt på hvert ledelsesorgan. Fonden kan på samme vilkår som kapitalselskaber anvende lempelsen i § 98 b, stk. 3, hvis oplysningerne vil føre til, at der præsenteres beløb for et enkelt medlem af en ledelseskategori og dermed vælge at angive beløbet for den samlede ledelse eller udelade, hvis kun en kategori modtager ledelsesvederlag.

Erhvervsdrivende fonde er dog i forhold til kapitalselskaber underlagt yderligere krav:

- ▶ Erhvervsdrivende fonde, som er moderfond, men som anvender en af undtagelserne for udarbejdelse af koncernregnskab, jf. ÅRL § 110-111, skal tillige give oplysninger om det samlede vederlag m.v., som moderfondens ledelse modtager fra andre virksomheder i koncernen, jf. ÅRL § 69, stk. 2. Reglen gælder også, hvis fonden udeholdes fra konsolideringen, jf. ÅRL § 114, stk. 2, nr. 4.
- ▶ Erhvervsdrivende fonde, som har en administrator, er ligeledes omfattet af oplysningskravet.

### 3.2.1 Eksempel

Den erhvervsdrivende fond ABC's ledelse består af to direktører og fire bestyrelsesmedlemmer, herunder en bestyrelsesformand.

Vederlag til fondens ledelse udgør:

t.kr.	2019
Vederlag til bestyrelse	Xx
Vederlag til direktion	Xx
Vederlag til fondens administrator	Xx
<b>Totalt vederlag til ledelse og administrator</b>	<b>Xx</b>

Direktionen har derudover modtaget ledelsesvederlag fra Datter X og Datter Y. Vederlaget udgør for 2019 xxxx kr. og 2018 xxxx kr.

### 3.3 Legatarfortegnelse (indsendes separat eller indarbejdes i årsrapporten)

En legatarfortegnelse over modtagere af uddelinger fra fonden i regnskabsåret skal indsendes til Erhvervsstyrelsen sammen med indberetningen af fondens årsrapport.

Der er valgfrihed for, om fonden ønsker at indarbejde legatarfortegnelsen som en selvstændig note i selve årsrapporten, eller om legatarfortegnelsen udarbejdes og indsendes som et selvstændigt dokument til Erhvervsstyrelsen i forbindelse med indsendelse af årsrapporten.

Legatarfortegnelsen skal i modsætning til redegørelsen for uddelingspolitikken med opdelingen af uddelingerne i hovedkategorier være helt konkret med angivelse af navn, beløb m.v. på den enkelte modtager.

Uanset valg af alternativ skal legatarfortegnelsen overholde følgende overordnede krav:

- ▶ Fortegnelsen skal indeholde alle uddelinger, som er foretaget i regnskabsåret fortegnelsen vedrører. Hvorvidt donationen vedrører et eller flere år, beror på, hvorvidt modtager har opnået en ubetinget ret til uddelingen.
- ▶ Betingede donationer, hvor overholdelse af formål m.v. løbende skal revurderes og legatar således ikke har en ubetinget ret til en flerårig uddeling, vil uddelingen skulle periodiseres over den respektive årrække.
- ▶ Fortegnelsen skal indeholde angivelse af modtager og beløb. Der er ikke krav om oplysning omkring, hvorvidt uddelingen er sket som kontant, andre aktiver herunder ejendomme eller indirekte uddelinger i form af favorable lån eller lejeaftaler.
- ▶ Fortegnens samlede uddelinger i legatarfortegnelsen skal kunne afstemmes til årets uddelinger i resultatdisponeringen eller i egenkapitalen.
- ▶ Fortegnelsen skal altid godkendes af bestyrelsen sammen med godkendelse af årsrapporten og skal være påtegnet samtlige bestyrelsesmedlemmer.

Eksempel på udarbejdelse af separat legatarfortegnelse fremgår nedenfor:

<b>Den erhvervsdrivende fond ABC</b>		
<b>Legatarfortegnelse for regnskabsåret 201#, jf. lov om erhvervsdrivende fonde § 80</b>		
<b>Uddelingstype</b>	<b>Beløb (t.kr.)</b>	<b>Kommentar</b>
<b>Kontante uddelinger</b>		
Person a	100	Kontant
Person b	200	Kontant
<b>Ikke-kontante uddelinger</b>		
Dattervirksomhed X	3.000	Ejendom uddelt til dagsværdi pr. xx/xx 201x
Dattervirksomhed Y	15	Kunst uddelt til dagsværdi pr. xx/xx 201x
<b>Indirekte uddelinger</b>		
Xx Kollegiet	1.500	Vederlagsfrie lejemål over en 5 årig periode.
Universitet a	128	Rentefrit stående lån med 10 års løbetid. Beløbet udgør legatarens rentefordel i den 10-årige periode
<b>Fondens samlede uddelinger for året</b>	<b>4.943</b>	
#-by, den #. 201# Den erhvervsdrivende fond ABC		
----- # formand	----- #	----- #