

**Bekendtgørelse
om
investeringsforeningers og
specialforeningers regnskaber¹⁾**

I medfør af § 38, stk. 2, § 43, stk. 1-3, og § 86, stk. 6, i lov nr. 476 af 10. juni 1997 om investeringsforeninger og specialforeninger fastsættes:

Kapitel 1

Anvendelsesområder og definitioner

§ 1. Investeringsforeninger og specialforeninger skal aflægge årsregnskab efter reglerne i denne bekendtgørelse.

Stk. 2. Formueopgørelse pr. 30. juni indberettes til Finanstilsynet efter reglerne i kapitel 7.

Stk. 3. Årsregnskabet indberettes til Finanstilsynet efter reglerne i kapitel 8.

§ 2. Er en forening opdelt i afdelinger, gælder bekendtgørelsen for hver af foreningens afdelinger, jf. § 35, stk. 2, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger.

§ 3. Årsregnskabet skal udarbejdes i danske kroner. Dog kan en investeringsforening eller specialforening, der udsteder beviser i en anden valuta end danske kroner, udarbejde årsregnskabet i denne anden valuta (foreningsvalutaen). Indberetninger til Finanstilsynet foretages altid i danske kroner, jf. § 34, stk. 4 og § 36.

§ 4. I denne bekendtgørelse forstås ved:

- 1) Anskaffelsespris: Købspris tillagt eventuelle omkostninger, som direkte kan henføres til erhvervelsen af det pågældende aktiv.

1) Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 85/611 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter), EF-Tidende L375, side 3.

Passiver

Akkumulerende foreninger

1. *Medlemmernes formue*
2. *Afledte finansielle instrumenter*
3. *Anden gæld*
 - 3.1 *Skyldige omkostninger*
 - 3.2 *Optagne lån*
 - 3.3 *Mellemværende vedrørende handelsafvikling*
 - 3.4 *Prioritetsgæld*
 - 3.5 *Skyldig selskabsskat*
 - 3.6 *Udskudt skat*

Passiver i alt

Udloddende foreninger

1. *Medlemmernes formue*
2. *Afledte finansielle instrumenter*
3. *Anden gæld*
 - 3.1 *Skyldige omkostninger*
 - 3.2 *Optagne lån*
 - 3.3 *Mellemværende vedrørende handelsafvikling*
 - 3.4 *Prioritetsgæld*
 - 3.5 *Ikke hævet udlodning fra tidligere år*
 - 3.6 *Udlodning til medlemmerne*

Passiver i alt

Beregning af nøgletal, jf. § 28, stk. 3

1. **Indre værdi pr. andel** beregnes efter følgende formel:

$$\text{Indre værdi pr. andel} = \frac{\text{Medlemmernes formue}}{\text{Cirkulerende andele ultimo året}}$$

For akkumulerende foreninger gælder: Medlemmernes formue = Passivpost 1 *Medlemmernes formue*.

For udloddende foreninger gælder: Medlemmernes formue = Passivpost 1 *Medlemmernes formue* + passivpost 3.6 *Udlodning til medlemmene*.

2. **Udlodning pr. andel** beregnes efter følgende formler:

Udlodning pr. andel = Udlodning pr. andel ultimo året + summen af acontoudlodninger pr. andel,

hvor følgende gælder:

$$\text{Udlodning pr. andel ultimo året} = \frac{\text{Passivpost 3.6 Udlodning til medlemmer}}{\text{Cirkulerende andele ultimo året}}$$

$$\text{Acontoudlodning pr. andel} = \frac{\text{Acontoudlodning}}{\text{Cirkulerende andele på tidspunktet for acontoudlodning}}$$

Afdelinger, der foretager acontoudlodning flere gange om året, skal beregne acontoudlodning pr. andel for hver udlodning.

3. **Årets afkast i procent** beregnes efter følgende formler:

Udloddende afdelinger:

$$\text{Årets afkast i pct.} = \left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året} + \text{Geninvesteret udlodning}}{\text{Indre værdi primo året}} - 1 \right) \times 100$$

hvor følgende gælder:

$$\text{Geninvesteret udlodning} = \frac{\text{Udlodning} \times \text{Indre værdi ultimo året}}{\text{Indre værdi umiddelbart efter udlodningen}}$$

Foretages udlodning flere gange om året indsættes summen af geninvesteret udlodning beregnet for hver udlodning i nævneren i ovenstående brøk, der indgår i formelen til beregning af årets afkast i %.

Akkumulerende afdelinger:

$$\text{Årets afkast i pct.} = \left(\frac{\text{Indre værdi ultimo året}}{\text{Indre værdi primo året}} - 1 \right) \times 100$$

4. Omkostningsprocent beregnes efter følgende formel:

$$\text{Omkostningsprocent} = \frac{\text{Resultatpost 3 Administrationsomkostninger}}{\text{Medlemmernes gennemsnitlige formue}} \times 100$$

"Medlemmernes formue" forstås på samme måde som anført under pkt. 1 om beregning af indre værdi pr. andel. Gennemsnittet opgøres som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i regnskabsåret.

- 2) Handelsværdi: Det beløb, som et aktiv kan omsættes til mellem en kvalificeret villig køber og en kvalificeret villig sælger ved en handel mellem indbyrdes uafhængige parter.
- 3) Officielt noteret kurs: "Alle handler"-kursen opgjort ved børsens lukketid for værdipapirer og finansielle instrumenter noteret på Københavns Fondsbørs eller tilsvarende kurs for værdipapirer og finansielle instrumenter optaget til notering på en anden børs eller handlet på et andet reguleret marked.

Kapitel 2

Bestemmelser om opstilling af resultatopgørelse og balance

§ 5. Balance og resultatopgørelse skal opstilles i skematisk form i overensstemmelse med bilag 1.

Stk. 2. Opstilling af balance og resultatopgørelse må kun ændres fra det ene år til det andet, hvis særlige forhold tilsiger dette. Ændringen skal anføres i noterne og behørigt begrundes.

§ 6. De poster, der er anført i opstillingskemaerne i bilag 1, skal anføres særskilt og i den angivne rækkefølge. Under forudsætning af at opstillingskemaernes struktur opretholdes, kan der foretages en mere detaljeret opdeling, og der kan tilføjes nye poster, når disses indhold ikke er dækket af en eksisterende post.

§ 7. Ved hver post i balance og resultatopgørelse anføres de tilsvarende beløb for det foregående regnskabsår. Hvis beløbene ikke er sammenlignelige, skal der så vidt muligt foretages en tilpasning af beløbene. Manglende sammenlignelighed eller foretaget tilpasning skal angives og behørigt begrundes i noterne.

Stk. 2. Poster i balance og resultatopgørelse, som ikke indeholder noget beløb, skal kun medtages, hvis det foregående årsregnskab indeholder en sådan post.

§ 8. Modregning mellem aktiv- og passivposter eller mellem udgifts- og indtægtsposter er ikke tilladt, medmindre andet fremgår af denne bekendtgørelse.

§ 9. Hvis et aktiv eller passiv henhører under flere poster i opstillingskemaet, skal dets forbindelse med andre poster angives enten under den post, hvor det er opført, eller i noterne, hvis denne angivelse er nødvendig for forståelsen af årsregnskabet.

§ 10. Balancens poster opstilles efter indarbejdelse af den af bestyrelsen foreslåede fordeling af årets nettoresultat.

Stk. 2. For udloddende afdelinger specificeres den foreslåede fordeling i umiddelbar forlængelse af resultatopgørelsen. Følgende skal indgå i specifikationen: Årets nettoresultat, formuebevægelser, til disposition, til rådighed for udlodning og overført til formuen.

Kapitel 3

Bestemmelser for enkelte poster i resultatopgørelsen

§ 11. Post 1. *Renter og udbytter* specificeres i en note fordelt på de aktiver og passiver de vedrører.

§ 12. Under post 2. *Kursgevinster og -tab* opføres de samlede kursgevinster og -tab samt værdireguleringer (netto), realiserede såvel som urealiserede. Beløbet fordeles som minimum på de aktivtyper, der er anført under underposterne 2.1-2.5.

Stk. 2. Realiserede kursgevinster og -tab/værdireguleringer opgøres som forskellen mellem det beløb aktivet har indbragt ved salg og værdien primo året henholdsvis anskaffelsesprisen, når aktivet er erhvervet i regnskabsåret.

Stk. 3. Urealiserede kursgevinster og -tab/værdireguleringer opgøres som forskellen mellem værdien ultimo året og værdien primo året henholdsvis anskaffelsesprisen, når aktivet er erhvervet i regnskabsåret.

§ 13. Post 3. *Administrationsomkostninger* specificeres i en note på omkostninger afholdt direkte i afdelingen og på andel af fællesomkostninger. Endvidere specificeres omkostninger efter art, herunder honorar til bestyrelse m.v., løn til direktion, løn til personale, honorar til revisorer, husleje m.v., kontorhold m.v., IT-omkostninger, markedsføringsomkostninger, gebyrer til depotselskab, andre omkostninger i forbindelse med formueplejen og øvrige omkostninger.

§ 14. Under post 4. *Skat af ordinært resultat* opføres den skat, der påhviler årets ordinære resultat, uanset om en del heraf først beskattes i senere regnskabsperioder samt efterregulering af tidligere års skat. Skat, der vedrører ekstraordinære poster fradrages i post 5. *Ekstraordinære poster efter skat*, jf. § 15. Skat, der ikke er aktuel på grund af en tidsmæssig forskel mellem årets resultat og årets skattepligtige indkomst, overføres til passivpost 3.5 *Udskudt skat*.

Stk. 2. Post 4. *Skat af ordinært resultat* specificeres i en note på årets skat, efterregulering af tidligere års skat og regulering af udskudt skat.

§ 15. Under post 5. *Ekstraordinære poster efter skat* for akkumulerende foreninger og post 4. *Ekstraordinære poster* for udloddende foreninger opføres væsentlige indtægter og udgifter, der klart adskiller sig fra foreningens ordinære drift og er usædvanligt forekommende og usædvanlige for foreningens aktiviteter.

Stk. 2. Posten specificeres og forklares i en note fordelt på indtægter og udgifter samt for akkumulerende afdelinger tillige på skat af det ekstraordinære resultat.

Kapitel 4

Bestemmelser for enkelte poster i balancen

§ 16. Under aktivpost 5. Afledte finansielle instrumenter opføres værdien af afledte finansielle instrumenter, når værdien er positiv. Hvis værdien (netto) af afledte finansielle instrumenter er negativ, opføres den under passivpost 2. *Afledte finansielle instrumenter.*

Stk. 2. Med mindre værdien (netto) af afledte finansielle instrumenter er uden væsentlig betydning, skal afledte finansielle instrumenter specificeres på hovedtyper i en note.

§ 17. Ændringen i *Medlemmernes formue* og i cirkulerende beviser fra primo til ultimo specificeres i en note med angivelse af emissioner i året, indløsninger i året, nettoemissionstillæg og nettoindløsningsfradrag samt overførsel af periodens resultat. For udloddende foreninger skal specifikationen tillige omfatte regulering af udlodning ved emissioner og indløsninger i året og i det beløb, der er overført til udlodning det kommende år.

Kapitel 5

Bestemmelser om værdiansættelse

§ 18. Ud over de almindelige principper i § 38, stk. 1 og 3, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger anvendes de i dette kapitel anførte regler for værdiansættelse.

§ 19. Værdipapirer og afledte finansielle instrumenter, der er genstand for offentlig kursnotering, ansættes til den officielt noterede kurs.

§ 20. Kapitalandele, der ikke er genstand for offentlig kursnotering ansættes til en skønnet handelsværdi med udgangspunkt i den pågældende virksomheds senest foreliggende årsregnskab samt øvrige oplysninger, der måtte foreligge om virksomheden.

§ 21. Andre værdipapirer, tilgodehavender og ejendomme ansættes til en skønnet handelsværdi.

§ 22. Afledte finansielle instrumenter, der ikke er genstand for offentlig kursnotering, ansættes til en beregnet handelsværdi på baggrund af de underliggende instrumenters officielt noterede kurser/handelsværdi.

§ 23. Aktiver opført under aktivpost 6.1 *Inventar m.m.* ansættes til deres anskaffelsespris formindsket ved afskrivninger, der tilsigter en systematisk afskrivning af aktiverne over deres brugstid.

§ 24. Aktiver eller passiver i en anden valuta end den, hvori regnskabet udarbejdes, omregnes efter valutakursen ved regnskabsperiodens slutning.

Stk. 2. Transaktioner, der er foretaget i en anden valuta end den, hvori regnskabet udarbejdes, skal indgå i regnskabet omregnet efter valutakursen på transaktionstidspunktet.

§ 25. Alle værdireguleringer skal indgå i resultatopgørelsen.

Kapitel 6

Andre bestemmelser om årsregnskabet indhold

§ 26. Ud over de oplysninger, der kræves i andre bestemmelser, skal årsregnskabet give de særlige oplysninger, der er nævnt i §§ 27-33. Oplysninger, der er knyttet til regnskabsposter, gives i form af en note til den pågældende regnskabspost.

Stk. 2. Noterne skal med undtagelse af notekravene i §§ 16, 17 og 29 indeholde sammenligningstal fra det foregående års afslutning.

§ 27. Årsregnskabet skal indeholde et særskilt afsnit benævnt "Anvendt regnskabspraksis", hvori der som minimum skal gives oplysninger om de værdiansættelsesmetoder, der anvendes for de forskellige poster i årsregnskabet, de benyttede beregningsmetoder for opgørelse af kursgevinster og -tab samt principperne for opgørelse af udlodningspligtige beløb.

Stk. 2 Hvis beløbet i en post i årsregnskabet er fremkommet ved en fordelingsberegning, skal der gives oplysning om beregningsmetoden.

§ 28. I årsregnskabet skal i skematisk form angives hoved- og nøgletal for regnskabsåret samt tilsvarende tal for de forudgående 4 regnskabsår.

Stk. 2. Der skal mindst angives følgende hovedtal, idet dog kontoførende foreninger kun skal oplyse hovedtallene under nr. 1 og 2:

- 1) Årets nettoresultat.
- 2) Medlemmernes formue inklusive udlodning til medlemmerne for året.
- 3) Cirkulerende kapital/andele.

Stk. 3. Der skal endvidere mindst angives følgende nøgletal, idet dog kontoførende foreninger kun skal oplyse nøgletallene under nr. 3 og 4:

- 1) Indre værdi pr. andel.
- 2) Udlodning pr. andel.
- 3) Årets afkast i procent.
- 4) Omkostningsprocent.

Stk. 4. Nøgletallene opgøres efter reglerne i bilag 2.

Stk. 5. For afdelinger, hvis regnskabsaflæggelse ikke omfatter 12 måneder, anføres, at årets nettoresultat, årets afkast i procent og omkostningsprocent

er opgjort og beregnet for en kortere eller længere periode end 12 måneder. Hvis tallene herudover ikke er sammenlignelige, skal der så vidt muligt foretages en tilpasning af tallene. Manglende sammenlignelighed eller foretaget tilpasning skal angives og behørigt begrundes.

Stk. 6. Hoved- og nøgletal eller dele heraf kan efter tilladelse fra Finanstilsynet udelades eller dække en kortere periode, hvis der i særlige tilfælde ikke vil kunne udarbejdes sammenlignelige beløb.

§ 29. Noterede værdipapirer specificeres i noterne med angivelse af navn, officielt noteret kurs, valutakurs og kursværdi for hver enkelt fondskode.

§ 30. Navn og hjemsted for virksomheder, hvis kapitalandele ikke er genstand for offentlig kursnotering, og hvori foreningen besidder mere end 5 pct. af selskabskapitalen eller stemmerettighederne, skal oplyses. For hver virksomhed skal angives, hvor stor en andel der ejes og størrelsen af virksomhedens egenkapital ifølge det senest foreliggende regnskab.

§ 31. Medmindre beløbene i nedenstående poster er uden væsentlig betydning, skal der i noterne forklares om:

- 1) Unoterede obligationer, unoterede kapitalandele og andre ejerandele.
- 2) Investeringsbeviser i andre danske og udenlandske investeringsforeninger.
- 3) Pantebreve.
- 4) Andre tilgodehavender.
- 5) Øvrige aktiver.
- 6) Skyldige omkostninger.
- 7) Optagne lån.

§ 32. Der skal gives oplysning om den samlede størrelse af henholdsvis pensions-, kautions- og garantiforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser, som ikke er opført i balancen, for så vidt angivelsen heraf er af betydning for bedømmelsen af den økonomiske stilling. Har foreningen indgået leje- eller leasingkontrakter af væsentlig betydning for foreningens drift, skal forpligtelserne i henhold til kontrakterne særskilt angives.

§ 33. I regnskaber for udloddende foreninger specificeres det beløb, der er til rådighed for udlodning, i en note.

Kapitel 7

Formueopgørelse pr. 30. juni

§ 34. Formueopgørelse pr. 30. juni i henhold til lov om investeringsforeninger og specialforeninger § 42, stk. 3, udfærdiges på de af Finanstilsynet hertil udarbejdede skemaer.

Stk. 2. Den af direktionen eller administrationsselskabet godkendte formueopgørelse indberettes elektronisk til Finanstilsynet inden udgangen af juli måned.

Stk 3. Aktiver og passiver værdiansættes i formueopgørelsen pr. 30. juni i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitel 5.

Stk. 4. Foreninger, hvis årsregnskab udarbejdes i anden valuta end danske kroner, skal omregne aktiver og passiver efter kursen på opgørelsestidspunktet til brug for indberetning af formueopgørelsen.

Kapitel 8

Indberetning af årsregnskab

§ 35. Det foreløbigt udarbejdede årsregnskab samt oplysninger vedrørende foreningens anbringelse af midler indberettes elektronisk til Finanstilsynet i overensstemmelse med de af Finanstilsynet hertil udarbejdede skemaer.

Stk. 2. Materialet nævnt i stk. 1 indberettes inden udgangen af februar måned.

Stk. 3. Alle ændringer, der foretages i det foreløbigt indberettede materiale, indberettes elektronisk til Finanstilsynet, således at det foreløbigt indberettede materiale med indberettede ændringer senest samtidig med indsendelse af det reviderede og godkendte årsregnskab, jf. § 42, stk. 1, i lov om investeringsforeninger og specialforeninger, er i overensstemmelse med det endelige årsregnskab.

§ 36. Foreninger, hvis årsregnskab udarbejdes i en anden valuta end danske kroner, skal til brug for indberetningen foretage omregning til danske kroner, jf. § 3. Balanceposter omregnes efter kursen på balancetidspunktet. Resultatposter omregnes efter transaktionstidspunkternes kurser.

Stk. 2. I stedet for transaktionstidspunkternes kurser kan anvendes de af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i medfør af bogføringsloven fastsatte standardkurser eller gennemsnitskurser.

Kapitel 9

Straffebestemmelser og ikrafttrædelse

§ 37. Forsætlig eller groft uagtsom overtrædelse af bekendtgørelsens §§ 1-3, §§ 5-17, §§19-36 straffes med bøde.

§ 38. Bekendtgørelsen træder i kraft med virkning for regnskabsåret 1998.

Stk. 2. Bekendtgørelse af 5. september 1988 om investeringsforeningers regnskabsaflæggelse ophæves.

Finanstilsynet den 26. november 1998

Henrik Bjerre-Nielsen

/Flemming Petersen

Resultatopgørelse og balance for investeringsforeninger og specialforeninger

Resultatopgørelse

Akkumulerende foreninger

1. *Renter og udbytter*
 - 1.1 *Renter (netto)*
 - 1.2 *Udbytter**I alt renter og udbytter*
2. *Kursgevinster og -tab*
 - 2.1 *Obligationer (+/-)*
 - 2.2 *Kapitalandele (+/-)*
 - 2.3 *Pantebreve (+/-)*
 - 2.4 *Afledte finansielle instrumenter (+/-)*
 - 2.5 *Øvrige aktiver/passiver (+/-)**I alt kursgevinster og -tab*
- A. *Ordinært resultat før omkostninger m.v.*
3. *Administrationsomkostninger*
- B. *Resultat før skat og ekstraordinære poster*
4. *Skat af ordinært resultat*
- C. *Ordinært resultat efter skat*
5. *Ekstraordinære poster efter skat (+/-)*
- D. *Årets nettoresultat*

Udloddende foreninger

1. *Renter og udbytter*
 - 1.1 *Renter (netto)*
 - 1.2 *Udbytter**I alt renter og udbytter*
2. *Kursgevinster og -tab*
 - 2.1 *Obligationer (+/-)*
 - 2.2 *Kapitalandele (+/-)*
 - 2.3 *Pantebreve (+/-)*
 - 2.4 *Afledte finansielle instrumenter (+/-)*
 - 2.5 *Øvrige aktiver/passiver (+/-)**I alt kursgevinster og -tab (+/-)*
- A. *Ordinært resultat før omkostninger m.v.*
3. *Administrationsomkostninger*
- B. *Ordinært resultat*
4. *Ekstraordinære poster (+/-)*
- C. *Årets nettoresultat*

Balance

Aktiver

Akkumulerende og udloddende foreninger

1. *Likvide midler*
 - 1.1 *Indestående i depotselskab*
 - 1.2 *Indestående i andre pengeinstitutter*
 - 1.3 *Øvrige likvide midler**I alt likvide midler*
2. *Obligationer*
 - 2.1 *Noterede obligationer fra danske udstedere*
 - 2.1 *Noterede obligationer fra udenlandske udstedere*
 - 2.3 *Noterede konvertible obligationer fra danske udstedere*
 - 2.4 *Noterede konvertible obligationer fra udenlandske udstedere*
 - 2.5 *Unoterede obligationer**I alt obligationer*
3. *Kapitalandele*
 - 3.1 *Noterede aktier fra danske selskaber*
 - 3.2 *Noterede aktier fra udenlandske selskaber*
 - 3.3 *Unoterede kapitalandele fra danske selskaber*
 - 3.4 *Unoterede kapitalandele fra udenlandske selskaber*
 - 3.5 *Investeringsbeviser i andre danske investerings- og specialforeninger*
 - 3.5 *Investeringsbeviser i udenlandske investeringsforeninger*
 - 3.6 *Andre ejerandele**I alt kapitalandele.*
4. *Pantebreve*
5. *Afledte finansielle instrumenter*
6. *Andre aktiver*
 - 6.1 *Inventar m.v.*
 - 6.2 *Tilgodehavende renter, udbytter m.m.*
 - 6.3 *Andre tilgodehavender*
 - 6.4 *Mellemværende vedrørende handelsafvikling*
 - 6.5 *Øvrige aktiver*
 - 6.6 *Tilgodehavende selskabsskat**I alt andre aktiver*

Aktiver i alt