



Den Erhvervsdrivende Fond Sermitsiaq.AG

Sipisaq Avannarleq 10
3900 Nuuk
CVR-nr. 12539959

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
02.03.2022

Jens Bruun
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 13 |
| Noter | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Den Erhvervsdrivende Fond Sermitsiaq.AG

Sipisaaq Avannarleq 10

3900 Nuuk

CVR-nr.: 12539959

Hjemsted: Kommuneqarfik Sermersooq

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Telefonnummer: (+299) 38 39 40

Telefax: (+299) 32 24 99

Hjemmeside: www.sermitsiaq.ag

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse: <https://sermitsiaq.ag/Bestyrelse%20og%20god%20fondsledelse>

Redegørelse for uddelingspolitik: <https://sermitsiaq.ag/Bestyrelse%20og%20god%20fondsledelse>

Bestyrelse

Jens Bruun, formand

Ulla Debora Lynge

Klaus Høyer Nygaard

Jette Ørbæk Skifte Andersen

Lars Vesterlørkke

Direktion

Christian Schultz-Lorentzen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Imaneq 33, 6-7. etage

3900 Nuuk

Grønland

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Den Erhvervsdrivende Fond Sermitsiaq.AG.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 02.03.2022

Direktion

Christian Schultz-Lorentzen
direktør

Bestyrelse

Jens Bruun
formand

Ulla Debora Lyng

Klaus Høyer Nygaard

Jette Ørbæk Skifte Andersen

Lars Vesterløkke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Den Erhvervsdrivende Fond Sermitsiaq.AG

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Sermitsiaq.AG for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Grønland, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nuuk, den 02.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Bech

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31453

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Den Erhvervsdrivende Fond Sermitsiaq.AG's hovedaktivitet har i 2021 været udgivelsen af to ugentlige landsaviser Atuagagdliutit og Sermitsiaq, kvindemagasinet Annanut, inflightmagasinet Suluk og nyhedssiden www.sermitsiaq.AG.

I henhold til § 3, stk. 2 i Den Grønlandske Indkomstskattelov er fonden fritaget fra skattepligt.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Corona-pandemien, har også i 2021 haft indvirkning på mediehusets aktivitet og økonomi. Pandemiens 2. og 3. bølge kom også til Grønland, og mod slutningen af året var en stor del af befolkningen smittet. Sygdomsforløbet er dog ikke så alvorligt som ved pandemiens udbrud. Det påvirker stadig detailhandelens og befolkningens aktiviteter i samfundet, og mediehusets regnskab er ikke gået ram forbi. Annonceringen i mediehusets publikationer er fortsat påvirket, uagtet at annonceomsætningen viste en mindre stigning i forhold til pandemiens første år 2020.

Mediehuset har i lighed med tidligere modtaget medietilskud. Medietilskuddet har til formål at støtte landsdækkende, uafhængige, samfundsaktuelle skrevne medier, der fremmer samfundsmæssig oplysning og demokratisk debat.

Under posten Andre Driftsindtægter indgår, som et engangsbeløb 1,5 mio. kr., udlodning fra Danske Mediers Hjælpefond.

Mediehuset Sermitsiaq.AG har udbygget sin position, som det mest besøgte onlinemedie i Grønland – uanset om det gælder desktop, mobil eller iPad.

Mediehusets hjemmeside er fortsat Grønlands mest besøgte hjemmeside med 26,6 millioner sidevisninger (Google Analytics). I det kommende år vil mediehusets strategi fortsat være at investere i nyhedshjemmesidens journalistik, hvorved de kommercielle muligheder understøttes, så annoncørerne får størst effekt af deres digitale annoncering. Temaer og informationsaviser, der bringes eller er en del af de landsdækkende aviser, vil fortsat være tilgængelig i en gratis pdf-udgave på nyhedshjemmesiden.

Positionen med at have den mest effektive jobportal er i årets løb udbygget. Ingen andre kan levere tilsvarende synlighed, når en stilling ønskes besat. En tredjedel af de besøgende kommer fra Danmark og må antages at have en særlig kvalificeret interesse i Grønland. Jobannoncer bringes tillige i de landsdækkende printaviser.

Mediehusets læsere har fortsat mulighed for et dagligt e-mail-nyhedsbrev, som giver overblik over de seneste nyheder og stillingsopslag.

Driften og en stram styring af omkostningerne er i årets løb optimeret og yder et væsentligt bidrag til resultatudviklingen, hvilket er helt centralt for mediehusets fundamentale uafhængighed.

Virksomheden fik i 2021, på trods af den fortsat verserende Corona pandemi, et tilfredsstillende resultat. Vi står økonomisk stærkt og godt rustet til at møde de fremtidige strukturelle udfordringer.

Sermitsiaq.AG's bruttofortjeneste i 2021 var t.kr. 24.392 (t.kr. 22.099 i 2020).

Det samlede oplag (elektronisk og print) er faldet med 247 stk., hvor oplaget for avisen Sermitsiaq ved slutningen af 2021 udgjorde i alt 1.818 mod 1.939 i 2020, og oplaget for avisen AG udgjorde i alt 1.702 mod 1.828 i 2020. Bladsalgsomsætningen var i 2021 t.kr. 5.396 (5.709 i 2020). Det samlede oplag for de 2 printaviser befinder sig på et stabilt niveau.

Den samlede annonceomsætning steg med 833 t.kr. i forhold til 2020 (i 2020 var der tale om et fald på t.kr. 5.220 i forhold til året før).

Aviserne har på trods af pandemien haft stor succes med at udgive forskellige info- og tematillæg.

Årets resultat: Et overskud på t.kr. 4.040 (t.kr. 2.089 i 2020)

Resultatet er set i lyset af pandemien tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgjorde ved årets slutning t.kr. 39.085 (t.kr. 35.045 i 2020).

Resultatforventninger

Resultatet for 2021 indfrie forventningerne til året. I 2022 fastholder mediehuset et højt niveau for investeringer i nye initiativer og markedsføring med henblik på at udbygge mediehusets positioner. Det vil påvirke 2022 resultatet, og der forventes derfor et resultat på et lavere niveau alt afhængigt af omfanget af covid-19.

Ændringer i bestyrelsen

Bestyrelsesformand Jens Bruun fratræder, på generalforsamlingen, på grund af aldersgrænsen. Medarbejderrepræsentant Jette Andersen, der var på valg, blev genvalgt. Bestyrelsen består herefter af 4 bestyrelsesmedlemmer, heraf 1 medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Redegørelse for fondsledelse

Redegørelser i henhold til årsregnskabslovens § 77a og § 77b

I tilknytning til og som en del af nærværende beretning afgives Redegørelse for god fondsledelse og Redegørelse for fondens uddelingspolitik.

Redegørelserne kan læses på fondens hjemmeside under adressen:

<https://sermitsiaq.ag/Bestyrelse%20og%20god%20fondsledelse>

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 25.965.816 | 25.445.179 |
| Andre driftsindtægter | | 6.398.433 | 5.059.366 |
| Andre eksterne omkostninger | | (7.972.565) | (8.405.836) |
| Bruttoresultat | | 24.391.684 | 22.098.709 |
| Personaleomkostninger | 1 | (19.299.208) | (19.224.404) |
| Af- og nedskrivninger | | (86.913) | (67.777) |
| Driftsresultat | | 5.005.563 | 2.806.528 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (604.826) | (584.274) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 113.080 | 44.958 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (474.211) | (177.871) |
| Årets resultat | | 4.039.606 | 2.089.341 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 4.039.606 | 2.089.341 |
| Resultatdisponering | | 4.039.606 | 2.089.341 |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 217.674 | 304.587 |
| Materielle aktiver | 4 | 217.674 | 304.587 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.991.580 | 5.596.406 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 190.244 | 191.182 |
| Finansielle aktiver | 5 | 5.181.824 | 5.787.588 |
| Anlægsaktiver | | 5.399.498 | 6.092.175 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.482.432 | 4.935.797 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 8.321.486 | 7.405.275 |
| Andre tilgodehavender | | 1.524.625 | 30.094 |
| Tilgodehavender | | 14.328.543 | 12.371.166 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 19.484.436 | 19.898.867 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 19.484.436 | 19.898.867 |
| Likvide beholdninger | | 7.494.428 | 5.316.745 |
| Omsætningsaktiver | | 41.307.407 | 37.586.778 |
| Aktiver | | 46.706.905 | 43.678.953 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.300.000 | 1.300.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 4.491.572 | 5.096.398 |
| Overført overskud eller underskud | | 33.293.235 | 28.648.803 |
| Egenkapital | | 39.084.807 | 35.045.201 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 2.987.607 | 3.918.011 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 578.531 | 527.873 |
| Anden gæld | | 4.055.960 | 4.187.868 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.622.098 | 8.633.752 |
| Gældsforpligtelser | | 7.622.098 | 8.633.752 |
| Passiver | | 46.706.905 | 43.678.953 |
| Dagsværdioplysninger | 6 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 1.300.000 | 5.096.398 | 28.648.803 | 35.045.201 |
| Årets resultat | 0 | (604.826) | 4.644.432 | 4.039.606 |
| Egenkapital ultimo | 1.300.000 | 4.491.572 | 33.293.235 | 39.084.807 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 17.410.638 | 17.348.847 |
| Pensioner | 1.114.353 | 1.157.447 |
| Andre omkostninger til social sikring | 106.698 | 145.835 |
| Andre personaleomkostninger | 667.519 | 572.275 |
| | 19.299.208 | 19.224.404 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 26 | 26 |

| | Ledelses- | Ledelses- |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | vederlag | vederlag |
| | 2021 | 2020 |
| | kr. | kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 2.013.024 | 1.921.453 |
| | 2.013.024 | 1.921.453 |

2 Andre finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|----------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Dagsværdireguleringer | 113.080 | 13.750 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 31.208 |
| | 113.080 | 44.958 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 59.280 | 58.382 |
| Dagsværdireguleringer | 414.931 | 119.489 |
| | 474.211 | 177.871 |

4 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 969.095 |
| Kostpris ultimo | 969.095 |
| Af- og nedskrivninger primo | (664.508) |
| Årets afskrivninger | (86.913) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (751.421) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 217.674 |

5 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 500.000 | 124.667 |
| Kostpris ultimo | 500.000 | 124.667 |
| Opskrivninger primo | 5.096.406 | 66.515 |
| Andel af årets resultat | (604.826) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | (938) |
| Opskrivninger ultimo | 4.491.580 | 65.577 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.991.580 | 190.244 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------------------|----------|----------|----------------|--------------------|-----------------|
| Nuuk Lokalreklame A/S | Nuuk | A/S | 100 | 4.991.580 | (604.826) |

6 Dagsværdioplysninger

| | Obligationer kr. | Aktier kr. |
|---|---------------------|---------------|
| Dagsværdi ultimo | 19.484.436 | 149.500 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 414.431 | 2.000 |

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| | kr. | kr. |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 0 | 42.488 |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Den erhvervsdrivende fond Sermitsiaq.AG har afgivet selvskyldnerkaution for Nuuk Lokalreklame A/S' mellemværende med GrønlandsBanken A/S. Pr. 31. december 2021 har Nuuk Lokalreklame A/S et mellemværende på -2.080 t.kr. med GrønlandsBanken A/S.

Til sikkerhed for alt mellemværende med GrønlandsBanken A/S, er kapitalandele i datterselskabet pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele udgør 4.992 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavne hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Balancen

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.