

Fonden Bruunshåb Gamle Papfabrik

Vinkelvej 93 B, 8800 Viborg
CVR-nr. 13 66 24 79

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 05.04.18

Henning Ringgaard Lauridsen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 22

Fonden

Fonden Bruunshåb Gamle Papfabrik
Vinkelvej 93 B
8800 Viborg
Telefon: 86 67 59 00
Telefax: 86 67 59 60
Hjemmeside: www.papmuseum.dk
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 13 66 24 79
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Kristian B. Johansen
Erik Holm
Tommy Erichsen
Henning Ringgaard Lauridsen
Alice Susanne Ahrenkiel Nielsen
Niels Ebdrup
Britta Hedegaard
Poul Cubel
Jørgen Klaris
Mogens Schneider
Erik Sønderby
Ole Jespersen
Brian Wiborg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Fonden Bruunshåb Gamle Papfabrik.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Viborg, den 5. april 2018

Bestyrelsen

Kristian B. Johansen
Formand

Erik Holm

Tommy Erichsen

Henning Ringgaard Lauridsen
Alice Susanne Ahrenkiel
Nielsen

Niels Ebdrup

Britta Hedegaard

Poul Cubel

Jørgen Klaris

Mogens Schneider

Erik Sønderby

Ole Jespersen

Brian Wiborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Bruunshåb Gamle Papfabrik

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Bruunshåb Gamle Papfabrik for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 Danmark, 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 fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 fondens 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 derudover 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.

Viborg, den 5. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29497

Væsentligste aktiviteter

Fondens aktiviteter består i drift af museum samt fabrikation af pap og æsker i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 6.489 mod DKK 65.108 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 238.348.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er drift og dermed støtte af Bruunshåbs Gamle Papfabrik og beslægtede aktiviteter.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 13 medlemmer.

Kristian B. Johansen, 1947, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2001. Medlemmet er genvalgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2018.

Særlige kompetencer: Grafisk eksperise

Øvrige ledelseserhverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Erik Holm, 1952, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2017. Medlemmet er valgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Indkøber

Øvrige ledelseserhverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Tommy Erichsen, 1958, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 1987. Medlemmet er genvalgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Ejendomsmægler

Øvrige ledelseshverv: ApS KBUS 8 nr. 2141

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Henning Ringgaard Lauridsen, 1951, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 1992. Medlemmet er genvalgt i 2016 og den nuværende valgperiode udløber i 2018.

Særlige kompetencer: Museumsdrift

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Alice Susanne Ahrenkiel Nielsen, 1964, kvinde

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2011. Medlemmet er genvalgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Kulturformidler

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Niels Ebdrup, 1938, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2005. Medlemmet er genvalgt i 2016 og den nuværende valgperiode udløber i 2018.

Særlige kompetencer: Pædagogisk formidler

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Britta Hedegaard, 1967, kvinde

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2011. Medlemmet er genvalgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Ledelsesrådgiver

Øvrige ledelseshverv: Brima ApS

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Poul Cubel, 1937, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2011. Medlemmet er genvalgt i 2016 og den nuværende valgperiode udløber i 2018.

Særlige kompetencer: Bygningssagkyndig

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Jørgen Klaris, 1955, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 1999. Medlemmet er genvalgt i 2016 og den nuværende valgperiode udløber i 2018.

Særlige kompetencer: Faglig organisation

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Mogens Schneider, 1953, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2015. Medlemmet er genvalgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer:

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Erik Sønderby, 1952, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2013. Medlemmet er genvalgt i 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Erhvervskonsulent

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Ole Jespersen, 1955, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2014. Medlemmet er genvalgt i 2014 og den nuværende valgperiode udløber i 2018.

Særlige kompetencer: Speditør

Øvrige ledelseshverv: Viborg Fjernvarmeværk Amba

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Brian Wiborg, 1975, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2014. Medlemmet er valgt i 2014 og den nuværende valgperiode udløber i 2021.

Særlige kompetencer: Museumschef

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	711.886	473.226
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-638.453	-414.303
	73.433	58.923
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-31.830	-26.643
	41.603	32.280
Resultat før finansielle poster		
Finansielle indtægter	0	50.000
Finansielle omkostninger	-35.114	-17.172
	6.489	65.108
Årets resultat		

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	6.489	65.108
I alt	6.489	65.108

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	359.402	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	765.920	692.445
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	260.175
2	Materielle anlægsaktiver i alt	1.125.322	952.620
	Anlægsaktiver i alt	1.125.322	952.620
	Fremstillede varer og handelsvarer	60.000	20.000
	Varebeholdninger i alt	60.000	20.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.681	13.342
	Andre tilgodehavender	32.968	406.905
	Tilgodehavender i alt	59.649	420.247
	Likvide beholdninger	4.357	3.661
	Omsætningsaktiver i alt	124.006	443.908
	Aktiver i alt	1.249.328	1.396.528

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	648.500	648.500
	Overført resultat	-410.152	-416.641
	Egenkapital i alt	238.348	231.859
	Anden gæld	0	10.717
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	10.717
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	841.352	514.681
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	87.916	592.117
	Anden gæld	81.712	47.154
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.010.980	1.153.952
	Gældsforpligtelser i alt	1.010.980	1.164.669
	Passiver i alt	1.249.328	1.396.528

3 Eventualforpligtelser

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	648.500	-481.749
Forslag til resultatdisponering	0	65.108
Saldo pr. 31.12.16	648.500	-416.641
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	648.500	-416.641
Forslag til resultatdisponering	0	6.489
Saldo pr. 31.12.17	648.500	-410.152

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	609.044	384.730
Andre omkostninger til social sikring	11.175	8.559
Andre personaleomkostninger	18.234	21.014
I alt	638.453	414.303
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	1
Vederlag til hvert medlem af ledelsen:		
Bestyrelsesmedlemmer	301.434	257.984

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	0	1.064.560	260.175
Tilgang i året	0	99.832	104.700
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	364.875	0	-364.875
Kostpris pr. 31.12.17	364.875	1.164.392	0
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	361.653	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	361.653	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-733.768	0
Afskrivninger i året	-5.473	-26.357	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-5.473	-760.125	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	359.402	765.920	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.17	0	319.722	0

3. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Fonden har indgået operationelle leasingkontrakter. Den årlige leasingydelse udgør pt. t.DKK 59.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

OFFENTLIGE TILSKUD

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver modregnes i anskaffelsessummen af aktivitet.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 40	675.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.