

## **FONDEN WORMIANUM. INSTITUT FOR KULTURHISTORISK OPLYSNING**

Jelshøjvænget 29  
8270 Højbjerg  
CVR-nr. 23100819

### **Årsrapport 2017**

Godkendt på bestyrelsesmøde, den 30.05.2018

#### **Referent**

---

Navn: Lise Ræder Knudsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

FONDEN WORMIANUM. INSTITUT FOR KULTURHISTORISK OPLYSNING

Jelshøjvænget 29

8270 Højbjerg

CVR-nr.: 23100819

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Lise Ræder Knudsen, formand

Mads Kähler Holst

Mogens Bo Henriksen

Tønnes Jakob Bekker-Nielsen

Charlotte Skora Holm Jensen

Henning Palm Lyngsbo

### Direktion

Leif Erik Vaag

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for FONDEN WORMIANUM. INSTITUT FOR KULTURHISTORISK OPLYSNING.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Højbjerg, den 30.05.2018

### Direktion

Leif Erik Vaag

### Bestyrelse

Lise Ræder Knudsen  
formand

Mads Kähler Holst

Mogens Bo Henriksen

Tønnes Jakob Bekker-Nielsen

Charlotte Skora Holm Jensen

Henning Palm Lyngsbo

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til bestyrelsen i FONDEN WORMIANUM. INSTITUT FOR KULTURHISTORISK OPLYSNING

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FONDEN WORMIANUM. INSTITUT FOR KULTURHISTORISK OPLYSNING for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

#### 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. 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 regnskabsbrugere 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 30.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19691

Søren Lykke  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32785

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er at udgive Tidsskriftet SKALK.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.01 – 31.12.2017 udviser et underskud på 351.962 kr. mod et underskud på 272.620 kr. for perioden 01.01 – 31.12.2016. Balancen viser en egenkapital på 4.041.747 kr. pr. 31.12.2017.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### Redegørelse for fondsledelse

Bestyrelsen følger følgende anbefalinger for god fondsledelse:

Punkt 1.1, 2.1.1, 2.2.1, 2.2.2, 2.3.1, 2.3.2, 2.3.3, 2.3.4, 2.3.5, 2.4.1 og 2.6.2

For så vidt angår punkt 2.5.1 om bestyrelsens udpegningsperiode følger bestyrelsen ikke anbefalingen om en maksimal udpegningsperiode på 4 år, da dette ikke er hensigtsmæssigt i forhold til at kunne besætte bestyrelsesposterne i denne fond. I stedet vurderes bestyrelsesmedlemmernes kompetencer ved hvert genvalg.

For så vidt angår punkt 2.5.2 om aldersgrænse følger bestyrelsen ikke anbefalingen om en maksimal alder for bestyrelsesmedlemmerne, da dette efter bestyrelsens vurdering er udtryk for en aldersdiskrimination. I stedet vurderes bestyrelsesmedlemmernes kompetencer ved hvert genvalg.

For så vidt angår punkt 2.6.1 om en evalueringsprocedure til årlig evaluering af bestyrelsesmedlemmerne, følger bestyrelsen ikke anbefalingen, idet bestyrelsen har vurderet at der ikke er behov for en formel årlig procedure. I stedet vurderes de enkelte bestyrelsesmedlemmer løbende, om der er behov for at drøfte evaluering af de enkelte medlemmer, hvilket bestyrelsen vurderer passende efter fondens forhold.

For så vidt angår punkt 3.1.1. om aflønning af bestyrelse og direktør med fast vederlag, følger bestyrelsen delvist anbefalingen, idet direktøren får et fast vederlag, mens bestyrelsen ikke får vederlag. Bestyrelsen har besluttet ikke at modtage vederlag for dennes arbejde for fonden.

For så vidt angår punkt 3.1.2. om oplysning om vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktion, følger bestyrelsen delvist anbefalingen, idet det er oplyst at bestyrelsen ikke modtager vederlag. Bestyrelsen har ikke oplyst vederlaget til fondens direktør, da bestyrelsen af konkurrencemæssige årsager ikke ønsker særskilt at oplyse størrelsen af direktørens vederlag.



## Ledelsesberetning

### Redegørelse for uddelingspolitik

Der har ikke været foretaget uddelinger i regnskabsåret og der er derfor ikke nogen uddelingspolitik for regnskabsåret.

### Sammensætning af bestyrelsen

Bestyrelsesformand og forretningsudvalgsmedlem, Centerleder, konservator ph.d. Lise Ræder Knudsen

Kompetencer: Kulturhistorisk konservering, arkæologiske tekstiler

Uafhængig

Bestyrelsesmedlem, Museumsdirektør ph.d. Mads Kähler Holst

Kompetencer: Forhistorisk arkæologi, projektledelse

Uafhængig

Bestyrelsesmedlem, Museumsinspektør ph.d. Mogens Bo Henriksen

Kompetencer: Forhistorisk arkæologi med speciale i ældre jernalders grave og gravpladser

Uafhængig

Bestyrelsesmedlem, Lektor doc. phil. Tønnes Jakob Bekker-Nielsen

Kompetencer: Oldtidens og tidlig middelalders historie, Kartografihistorie, teknologihistorie, fiskeri, genealogi.

Uafhængig

Bestyrelsesmedlem, Museumsinspektør Mag. art. Charlotte Skora Holm Jensen

Kompetencer: Digital kommunikation, Folklore, genealogi

Uafhængig

Bestyrelsesmedlem og forretningsudvalgsmedlem, Advokat Henning Palm Lyngsbo

Kompetencer: Advokat, ledelse af fonde og selskaber

Uafhængig

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		3.735.664	4.118.330
Andre driftsindtægter		229.188	105.747
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(964.555)	(1.231.669)
Andre eksterne omkostninger		<u>(1.089.408)</u>	<u>(1.337.878)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.910.889</b>	<b>1.654.530</b>
Personaleomkostninger	1	(2.309.449)	(1.987.675)
Af- og nedskrivninger		<u>(42.000)</u>	<u>(42.000)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(440.560)</b>	<b>(375.145)</b>
Andre finansielle indtægter		36.434	57.658
Andre finansielle omkostninger		<u>(30.836)</u>	<u>(24.796)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(434.962)</b>	<b>(342.283)</b>
Skat af årets resultat	2	<u>83.000</u>	<u>69.663</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(351.962)</u></b>	<b><u>(272.620)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(351.962)</u>	<u>(272.620)</u>
		<b><u>(351.962)</u></b>	<b><u>(272.620)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		2.075.000	2.112.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		700	5.200
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b><u>2.075.700</u></b>	<b><u>2.117.700</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>2.075.700</u></b>	<b><u>2.117.700</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		649.729	608.097
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>649.729</u></b>	<b><u>608.097</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.261	66.473
Andre tilgodehavender		140.472	9.054
Periodeafgrænsningsposter		8.079	8.079
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>201.812</u></b>	<b><u>83.606</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.136.258	1.483.466
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>1.136.258</u></b>	<b><u>1.483.466</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>4.259.103</u></b>	<b><u>4.480.580</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>6.246.902</u></b>	<b><u>6.655.749</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>8.322.602</u></b>	<b><u>8.773.449</u></b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		1.327.602	1.327.602
Overført overskud eller underskud		<u>2.414.145</u>	<u>2.766.107</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.041.747</u></b>	<b><u>4.393.709</u></b>
Udskudt skat		<u>173.000</u>	<u>256.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>173.000</u></b>	<b><u>256.000</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		<u>580.617</u>	<u>555.560</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b><u>580.617</u></b>	<b><u>555.560</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	122.603	141.518
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.433.509	2.467.855
Leverandører af varer og tjenesteydelser		72.443	143.143
Anden gæld		873.683	815.664
Periodeafgrænsningsposter		<u>25.000</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.527.238</u></b>	<b><u>3.568.180</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.107.855</u></b>	<b><u>4.123.740</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.322.602</u></b>	<b><u>8.773.449</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskriv- ninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	300.000	1.327.602	2.766.107	4.393.709
Årets resultat	0	0	(351.962)	(351.962)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>300.000</b>	<b>1.327.602</b>	<b>2.414.145</b>	<b>4.041.747</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.978.204	1.694.505
Pensioner	286.168	253.699
Andre omkostninger til social sikring	31.189	29.911
Andre personaleomkostninger	13.888	9.560
	<b>2.309.449</b>	<b>1.987.675</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>4</b>	<b>4</b>

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b stk. 3 nr. 2.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(83.000)	(29.962)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(39.701)
	<b>(83.000)</b>	<b>(69.663)</b>

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.572.398	22.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.572.398</b>	<b>22.500</b>
Opskrivninger primo	1.327.602	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.327.602</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(787.500)	(17.300)
Årets afskrivninger	(37.500)	(4.500)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(825.000)</b>	<b>(21.800)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.075.000</b>	<b>700</b>

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</b>
<b>4. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder	122.603	141.518	580.617
	<b>122.603</b>	<b>141.518</b>	<b>580.617</b>

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.240 t.kr. i ejendommen på Jelshøjvænget 29, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 2.075.000 kr. Virksomhedens bankgæld udgør pr. 31. december 2017 0 kr.

### 6. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter.

## 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.

### 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder 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 virksomhedens 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 anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til offentlig ejendomsvurdering pr. 1. januar 1996 med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der opskrives ikke løbende til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 41, i henhold til lempelsesbekendtgørelsens §3 stk. 2. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle anlægsaktiver 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 fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

## Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere. Langsomt omsættelige udgivelser nedskrives til 0 tre år efter udgivelsen; Skalk-årgange dog efter to år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.