



**Fonden Wormianum, Institut For  
Kulturhistorisk Oplysning**

Moesgård Allé 15  
8270 Højbjerg  
CVR-nr. 23100819

**Årsrapport 2020**

Godkendt af bestyrelsen, den 15.06.2021

---

**Lise Ræder Knudsen**  
Formand

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Fonden Wormianum, Institut For Kulturhistorisk Oplysning

Moesgård Allé 15

8270 Højbjerg

CVR-nr.: 23100819

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Lise Ræder Knudsen, formand

Mads Kähler Holst, næstformand

Tønnes Jakob Bekker-Nielsen

Mogens Bo Henriksen

## Direktion

Jacob Buhl Jensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Fonden Wormianum, Institut For Kulturhistorisk Oplysning.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Højberg, den 15.06.2021

## Direktion

**Jacob Buhl Jensen**

## Bestyrelse

**Lise Ræder Knudsen**  
formand

**Mads Kähler Holst**  
næstformand

**Tønnes Jakob Bekker-Nielsen**

**Mogens Bo Henriksen**

# 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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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 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 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 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 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 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 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.

Aarhus, den 15.06.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Søren Lykke**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32785

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fondens hovedaktivitet er at udgive Tidsskriftet SKALK.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen igangsatte i 2018 omstilling af fondens aktiviteter med henblik på at få et driftsresultat i balance i 2020. Driftsresultatet er i 2020 opnået som planlagt, henset til de nedenstående ekstraordinære bevægelser i året.

Der er i 2020 hensat 40 t.kr. til tab på debitorer, som kan henføres til den store omlægning af abonnementsystem, som fonden har etableret i løbet af 2019 og 2020.

For at styrke værditilbuddet til medlemmerne er fondens forlagsvirksomhed omlagt til webshop med kulturhistoriske bøger fra alle forlag. Produktlager og distribution er blevet outsourcet og i den forbindelse har ledelsen ekstraordinært nedskrevet værdien af bog- og produktlager med 340 t.kr.

Fondens ejendom er solgt med en avance på 6.907 t.kr. før skat. Samtidig er fondens udgifter til kontorer blevet væsentlig reduceret.

Fonden forventer at opstarte et strategiprogram i 2021, der kommer til at forløbe over de kommende år. Der forventes i 2021 at der investeres kraftigere i udvikling.

## Redegørelse for fondsledelse

Bestyrelsen følger følgende anbefalinger for god fondsledelse: 1.1, 2.1.1, 2.1.2, 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.

Bestyrelsen følger ikke anbefalingen om en maksimal udpegningsperiode på 4 år jf. 2.5.1, da det ikke er hensigtsmæssigt i forhold til at kunne besætte bestyrelsesposterne i denne fond. I stedet vurderes bestyrelsesmedlemmernes kompetencer i forbindelse med den årlige strategiproces.

Bestyrelsen følger ikke anbefalingen om en maksimal alder for bestyrelsesmedlemmerne, jf. 2.5.2, da dette efter bestyrelsens vurdering er udtryk for aldersdiskrimination. I stedet vurderes bestyrelsesmedlemmernes kompetencer i forbindelse med den årlige strategiproces.

Bestyrelsen følger ikke anbefalingen om en evalueringsprocedure til årlig evaluering af bestyrelsesmedlemmerne jf. 2.6.1. Bestyrelsen finder det passende efter fondens forhold, at de enkelte bestyrelsesmedlemmer løbende vurderer, om der er behov for at drøfte evaluering af de enkelte medlemmer.

Bestyrelsen følger delvist anbefalingen 3.1.1, idet direktøren får et fast vederlag, mens bestyrelsen ikke får vederlag. Bestyrelsen har besluttet ikke at modtage vederlag for dennes arbejde for fonden.

Anbefaling 3.1.2 om oplysning om vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktionen følges delvist, da det er oplyst at bestyrelsen ikke modtager vederlag. Bestyrelsen har ikke oplyst vederlaget til fondens direktør, da bestyrelsen af konkurrencemæssige årsager ikke særskilt ønsker at oplyse størrelsen på direktørens vederlag.



### Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden har i regnskabsåret foretaget en intern uddeling på 30 t.kr. inden for fondens formål. Der er ikke foretaget eksterne uddelinger i regnskabsåret og der er derfor ikke nogen uddelingspolitik for regnskabsåret.

### Redegørelse for virksomhedsledelse

Lise Ræder Knudsen, Bestyrelsesformand og medlem af forretningsudvalget  
Beskæftigelse: Centerleder, konservator ph.d. ved Konserveringscentret i Vejle  
Kompetencer: Kulturhistorisk konservering, arkæologiske tekstiler.  
Uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse 2.4.1

Mads Kähler Holst, Næstformand og medlem af forretningsudvalget,  
Beskæftigelse: Museumsdirektør ph.d. ved Moesgaard Museum  
Kompetencer: Forhistorisk arkæologi, projektledelse.  
Uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse 2.4.1

Tønnes Jakob Bekker-Nielsen, Bestyrelsesmedlem  
Beskæftigelse: Lektor lic.phil., dr.phil. ved SDU  
Kompetencer: Oldtidens og tidlig middelalders historie, kartografihistorisk, teknologihistorie, fiskeri, genealogi.  
Uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse 2.4.1

Mogens Bo Henriksen, Bestyrelsesmedlem  
Beskæftigelse: Museumsinspektør ph.d. ved Odense Bys Museer  
Kompetencer: Forhistorisk arkæologi med speciale i ældre jernalders graver og gravpladser.  
Uafhængig jf. anbefaling for god fondsledelse 2.4.1

### Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		3.323.700	3.397.365
Andre driftsindtægter	1	7.099.520	209.152
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(1.313.176)	(750.986)
Andre eksterne omkostninger		(951.384)	(916.836)
Ejendomsomkostninger		(4.727)	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>8.153.933</b>	<b>1.938.695</b>
Personaleomkostninger	2	(1.078.739)	(2.212.043)
Af- og nedskrivninger	3	(212.468)	(167.593)
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.862.726</b>	<b>(440.941)</b>
Andre finansielle indtægter		14.232	36.748
Andre finansielle omkostninger		(9.741)	(28.616)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.867.217</b>	<b>(432.809)</b>
Skat af årets resultat	4	(780.329)	50.000
<b>Årets resultat</b>		<b>6.086.888</b>	<b>(382.809)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		6.086.888	(382.809)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>6.086.888</b>	<b>(382.809)</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	114.567	259.285
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>114.567</b>	<b>259.285</b>
Grunde og bygninger		0	2.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>2.000.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>114.567</b>	<b>2.259.285</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		139.521	481.076
<b>Varebeholdninger</b>		<b>139.521</b>	<b>481.076</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		181.553	33.392
Andre tilgodehavender	8	9.281.847	0
Periodeafgrænsningsposter		69.407	23.916
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.532.807</b>	<b>57.308</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		740.299	726.067
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>740.299</b>	<b>726.067</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.510.261</b>	<b>320.080</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.922.888</b>	<b>1.584.531</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.037.455</b>	<b>3.843.816</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		0	1.327.602
Overført overskud eller underskud		8.643.317	1.228.827
<b>Egenkapital</b>		<b>8.943.317</b>	<b>2.856.429</b>
Udskudt skat		14.000	33.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>14.000</b>	<b>33.000</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		249.645	333.691
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>249.645</b>	<b>333.691</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	84.046	99.373
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	120.296
Leverandører af varer og tjenesteydelser		575.123	102.045
Skyldig skat		799.329	0
Anden gæld		1.371.995	298.982
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.830.493</b>	<b>620.696</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.080.138</b>	<b>954.387</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.037.455</b>	<b>3.843.816</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	1.327.602	1.228.827	2.856.429
Opløsning af opskrivninger	0	(1.327.602)	1.327.602	0
Årets resultat	0	0	6.086.888	6.086.888
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>300.000</b>	<b>0</b>	<b>8.643.317</b>	<b>8.943.317</b>

# Noter

## 1 Andre driftsindtægter

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Salg af ejendom	6.907.402	0
Bogklub	1.600	0
Tilskud og fondsmidler	190.518	177.692
Lejeindtægter	0	15.300
Konsulentopgaver	0	16.160
	<b>7.099.520</b>	<b>209.152</b>

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	959.014	1.910.674
Pensioner	106.104	264.174
Andre omkostninger til social sikring	12.043	33.679
Andre personaleomkostninger	1.578	3.516
	<b>1.078.739</b>	<b>2.212.043</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3
---------------------------------------------------	---	---

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

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	174.968	130.093
Afskrivninger på materielle aktiver	37.500	37.500
	<b>212.468</b>	<b>167.593</b>

## 4 Skat af årets resultat

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	799.329	0
Ændring af udskudt skat	(19.000)	(50.000)
	<b>780.329</b>	<b>(50.000)</b>

## 5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	505.778
Tilgange	30.250
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>536.028</b>
Af- og nedskrivninger primo	(246.493)
Årets afskrivninger	(174.968)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(421.461)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>114.567</b>

## 6 Udviklingsprojekter

Fonden Wormianum formål er at udbrede kendskabet til kulturhistorien. Dette opnåes bl.a. gennem udgivelse af tidsskriftet Skalk. For at udbrede kendskabet til tidsskriftet, har fonden investeret i hjemmeside og medlems-system.

## 7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.572.398	22.500
Afgange	(1.572.398)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>22.500</b>
Opskrivninger primo	1.327.602	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.327.602)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(900.000)	(22.500)
Årets afskrivninger	(37.500)	0
Tilbageførsel ved afgang	937.500	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(22.500)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8 Andre tilgodehavender

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Øvrige tilgodehavender	9.281.847	0
	<b>9.281.847</b>	<b>0</b>

Øvrige tilgodehavender består primært af sælgerpantebrev i forbindelse med salg af fondens ejendom. Pantebrevet har en nom. værdi på 9.213 t.kr. Fonden har modtaget ubegrænset selvskyldnerkaution fra købers moderselskab til sikkerhed for pantebrevet.

Derudover består posten pr. 31.12.2020 af deposita på 25 t.kr. og en tilgodehavende momsreguleringsforpligtelse på 44 t.kr.

## 9 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2020 kr.</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	84.046	99.373	249.645
	<b>84.046</b>	<b>99.373</b>	<b>249.645</b>

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## 11 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden 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. Tilgodehavender, 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 fondens 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.

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

**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 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****Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til

genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Materielle aktiver**

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nominal værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

**Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.