

Cemtec Fonden

Majsmarken 1, 9500 Hobro
CVR-nr. 26 26 33 28

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 09.04.18

Peter Christensen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Fonden

Cemtec Fonden
Majsmarken 1
9500 Hobro
Telefon: 96 40 15 00
Telefax: 96 40 15 20
Hjemmeside: www.hydrogenvalley.dk
E-mail: lars@hydrogenvalley.dk og lotte@hydrogenvalley.dk
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 26 26 33 28
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lars Udby

Bestyrelse

Peter Christensen, formand
Gert Braae
Søren Knudsen Kær
John Fly Sørensen
Hans Jørgen Schmidt
Mogens Jespersen
Leif Skaarup
Astrid Kragh

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Cemtec Fonden.

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.

Hobro, den 9. april 2018

Direktionen

Lars Udby

Bestyrelsen

Peter Christensen
Formand

Gert Braae

Søren Knudsen Kær

John Fly Sørensen

Hans Jørgen Schmidt

Mogens Jespersen

Leif Skaarup

Astrid Kragh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Cemtec Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cemtec Fonden 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.

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.

Hobro, den 9. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31407

Hovedaktiviteter

Det er fondens formål at formidle viden til virksomheder og afhjælpe virksomheders vidensbehov i et større geografisk område omkring Mariager fjord, for at styrke en innovativ erhvervsudvikling og udviklingen af betydende kompetenceklynger.

Fonden kan indgå i samarbejde og økonomiske engagementer, der fremmer dette formål.

For at fremme dette skal fonden etablere og udbygge bygninger med teknisk indhold, med henblik på udlejning til virksomheder og institutioner, for at skabe det nødvendige udviklingsmiljø.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 832.335 mod DKK 548.117 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.214.839.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Fondens uddelingspolitik

I forbindelse med vedtagelse af årsrapporten afgør fondens bestyrelse, hvorvidt og i bekræftende fald, hvor en del af årets resultat og/eller af reserverne/overført resultat, der skal benyttes til uddeling.

Den del af årets resultat, der ikke benyttes til uddelinger kan efter bestyrelsens skøn enten henlægges til grundkapitalen eller til reserverne/overført resultat. Bestyrelsen kan vedtage uddelinger i årets løb.

Uddelinger sker efter bestyrelsens skøn, efter eller uden ansøgning.

Redegørelse for god fondsledelse

Redegørelsen for god fondsledelse kan findes på fondens hjemmeside www.hydrogenvalley.dk/cemtec/bestyrelse/redegoerelse-god-fondsledelse-2017

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	2.260.299	2.383.897
1	Andre driftsindtægter	4.267.969	4.030.590
	Andre eksterne omkostninger	-1.033.392	-1.062.511
	Bruttofortjeneste	5.494.876	5.351.976
2	Personaleomkostninger	-3.255.162	-3.377.598
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.239.714	1.974.378
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-405.054	-416.810
	Resultat før finansielle poster	1.834.660	1.557.568
	Finansielle omkostninger	-757.914	-845.390
	Resultat før skat	1.076.746	712.178
	Skat af årets resultat	-244.411	-164.061
	Årets resultat	832.335	548.117
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	832.335	548.117
	I alt	832.335	548.117

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	34.628.524	35.028.206
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.481	9.853
3 Materielle anlægsaktiver i alt	34.633.005	35.038.059
Anlægsaktiver i alt	34.633.005	35.038.059
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	683	3.169
Andre tilgodehavender	1.584.685	1.018.360
Periodeafgrænsningsposter	2.886	8.163
Tilgodehavender i alt	1.588.254	1.029.692
Likvide beholdninger	0	94.528
Omsætningsaktiver i alt	1.588.254	1.124.220
Aktiver i alt	36.221.259	36.162.279

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Fondskapital	4.770.000	4.770.000
Reserve for opskrivninger	2.697.852	2.741.016
Øvrige reserver	0	-41.490
Overført resultat	-1.253.013	-2.128.512
Egenkapital i alt	6.214.839	5.341.014
Hensættelser til udskudt skat	550.183	294.069
Hensatte forpligtelser i alt	550.183	294.069
4 Gæld til realkreditinstitutter	5.716.000	5.716.000
4 Anden gæld	637.873	597.626
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.353.873	6.313.626
Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.305.044	14.260.709
Modtagne forudbetalinger fra kunder	33.103	23.639
Leverandører af varer og tjenesteydelser	312.933	322.222
Anden gæld	2.454.806	2.411.396
Periodeafgrænsningsposter	6.996.478	7.195.604
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.102.364	24.213.570
Gældsforpligtelser i alt	29.456.237	30.527.196
Passiver i alt	36.221.259	36.162.279

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for opskriv- ninger	Øvrige reserver	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	4.770.000	3.000.000	-103.544	-2.912.833
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-215.820	0	215.820
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	50.351	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-11.077	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-43.164	22.780	20.384
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	548.117
Saldo pr. 31.12.16	4.770.000	2.741.016	-41.490	-2.128.512
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	4.770.000	2.741.016	-41.490	-2.128.512
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	53.193	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-11.703	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-43.164	0	43.164
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	832.335
Saldo pr. 31.12.17	4.770.000	2.697.852	0	-1.253.013

1. Andre driftsindtægter

Offentlige tilskud modtaget til opførelse af bygningsfaciliteter er indregnet som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. Tilskuddene indregnes over en periode på 20 år. I andre driftsindtægter indgår indtægten for 2017 med t.DKK 895.

I andre driftsindtægter indgår tilskud til projekter med en indtægt for 2017 på t.DKK 3.373.

	2017	2016
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.876.513	2.954.766
Pensioner	187.379	188.360
Andre omkostninger til social sikring	38.971	39.414
Andre personaleomkostninger	152.299	195.058

I alt	3.255.162	3.377.598
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	5
--	---	---

Vederlag til bestyrelse	34.253	65.428
-------------------------	--------	--------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	40.363.053	4.329.883
Kostpris pr. 31.12.17	40.363.053	4.329.883
Opskrivninger pr. 01.01.17	3.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	3.000.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-8.334.847	-4.320.030
Afskrivninger i året	-399.682	-5.372
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-8.734.529	-4.325.402
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	34.628.524	4.481
Renteomkostninger indeholdt i kostpris pr. 31.12.17	818.979	0

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	0	5.065.237	5.716.000	5.716.000
Anden gæld	0	0	637.873	597.626
I alt	0	5.065.237	6.353.873	6.313.626

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Fonden har i perioden fra 2002 til 2015 modtaget i alt t.DKK 28.326 i Mål-2 tilskud til forskellige projekter. Tilskuddene kan af tilskudsgiver kræves tilbagebetalt, hvis fondens vedtægter fra projekternes gennemførelse og i en periode på indtil 10 år efter sidste udbetaling til projekterne ændres på en sådan måde, som ikke kan godkendes af tilskudsgiver.

Tilskuddene kan endvidere kræves tilbagebetalt i en periode fra projekternes gennemførelse og i en periode på indtil 10 år efter sidste udbetaling til projekterne, hvis projekterne flyttes, afhændes eller anvendes til et andet formål end det forudsatte.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.716 er der givet pant i grunde og bygninger Majsmarken 1 A, Hobro, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.194.

Til sikkerhed for gæld til øvrige kreditinstitutter t.DKK 13.305 er der afgivet pant i ejerpantebrev på t.DKK 12.400 med pant i grunde og bygninger Majsmarken 1 A og 1 B, Hobro, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 34.629.

Til sikkerhed for gæld til øvrige kreditinstitutter t.DKK 13.305 er der afgivet pant i ejerpantebrev på t.DKK 6.000 med pant i grunde og bygninger Majsmarken 1 A, Hobro, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.194.

Den samlede pantsætning omfatter tillige visse udstyr og inventargenstande jævnfør tinglysningslovens § 37.

7. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

OFFENTLIGE TILSKUD

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

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. Tilskuddene indregnes i resultatopgørelsen over en periode på 20 år.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter offentlige tilskud og tilskud til projekter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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.

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, procent
Bygninger	33	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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".

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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".

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.