

## **Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende Fond)**

Adelgade 39  
8400 Ebeltoft  
CVR-nr. 35486127

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på fondens årsmøde, den 30.03.2017

**Direktør**

---

Navn: Kristian Krog

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende Fond)  
Adelgade 39  
8400 Ebeltoft

CVR-nr.: 35486127

Hjemsted: Ebeltoft

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse: <http://www.dennymaltfabrik.dk/upl/website/om-os1111/godfondsledelseskematilrapporteringmaltfabrikken.pdf>

### Bestyrelse

Anders Byriel, formand  
Peter Lund Torjussen  
Dagmar Helles Brendstrup  
Bendt Fredberg Jensen  
Lisbeth Westergaard Andersen

### Direktion

Kristian Krog, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende Fond).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 30.03.2017

### Direktion

Kristian Krog  
direktør

### Bestyrelse

Anders Byriel  
formand

Peter Lund Torjussen

Dagmar Helles Brendstrup

Bendt Fredberg Jensen

Lisbeth Westergaard Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende Fond)

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende Fond) for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

### Overtrædelse af fondsloven

Fonden skal i henhold til erhvervsfondsloven § 36 foretage anmeldelse af kapitalforhøjelse til Erhvervsstyrelsen senest 2 uger efter, beslutningen har fundet sted. Vi har under vores revision konstateret, at anmeldelsen er sket senere end 2 uger efter beslutningen.

Aarhus, den 30.03.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

Lars Jørgen Madsen  
registreret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Den Erhvervsdrivende Fond Den Ny Maltfabrik har med almennyttig sigte til formål at erhverve og istandsætte Maltfabrikken, beliggende i centrum af den gamle købstad Ebeltoft og afledt heraf udleje lokalerne til (fortrinsvis) kunstnere, kulturelle organisationer, kreative erhverv og lignende samt drive ejendommens fællesfaciliteter.

Eventuelt overskud fra fonden uddeles til fremme af kulturel- og kunstnerisk udvikling i Syddjurs Kommune eller overføres til egenkapitalen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen opfatter sammenfattende 2016 som tilfredsstillende, da fonden Den Ny Maltfabrik fremstår velkonsolideret og fortsat har haft succes med at tilvejebringe tilskud fra fonde til det samlede anlægsprojekt. I 2016 har fonden i partnerskab med Syddjurs Kommune gennemført en to-faset arkitektkonkurrence på højt internationalt niveau med et vinderprojekt, som både bidrager til nytænkning af bygningsmassen, sammenhængskraft mellem by og kyst og ikke mindst en ambition om at bevare Maltfabrikkens helt særlige karakter og historiske bygninger som ikonisk vartegn for Ebeltoft.

Hovedaktiviteterne i 2016 har været følgende:

- At gennemføre en to-faset international arkitektkonkurrence sammen med bygherrerådgiver, Syddjurs Kommune samt projektets hoveddonatorer. For afledt heraf at kunne kåre et vinderprojekt og dermed det konkurrenceforslag, der skal være udgangspunkt for realiseringen af Den Ny Maltfabrik.
- At fundraise til ovenstående formål primært hos private fonde.
- At i samarbejde med Syddjurs Kommune at påbegynde arbejdet med den fremtidige organisering og ledelse af Den Ny Maltfabrik.
- At have løbende dialog med kommende potentielle interessenter/lejere i direkte kobling til ovenstående, herunder ikke mindst konkretiseringen af vinderprojektet.

Arkitektkonkurrencen blev udskrevet af bygherren, som består af partnerskabet mellem fonden Den Ny Maltfabrik og Syddjurs Kommune samt med bygherrerådgiveren Rambøll. Projektkonkurrencen blev realiseret i samarbejde med blandt andet fondene, A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal, Realdania, Salling Fondene, Det Obelske Familiefond, Knud Højgaards Fond samt Lokale- og Anlægsfonden. Det samlede budget for hele projektet er på 155 mio.kr., og selve byggeriet forventes at stå færdigt i foråret 2019.

Bygherren annoncerede prækvalifikationen til arkitektkonkurrence i december 2015, og hele 29 interesserede teams fra både ind- og udland anmodede om deltagelse i projektkonkurrencen, der skal realisere de mange visioner. De seks mest kvalificerede teams blev udvalgt med specialister inden for både arkitektur, landskab, restaurering, byplanlægning og kultur, som den komplekse opgave i transformationen af den stolte industribygning og det omkringliggende byrum kræver.

## Ledelsesberetning

Konkurrencen blev gennemført i to faser. Første fase af konkurrencen løb frem til maj 2016, hvor dommerpanelet i samråd med rådgivere og fagdommere valgte to vindere ud af de seks forslag. De to vindere gik hermed videre til fase to, hvor bygherrerne havde mulighed for i dialog med finalisterne at udvikle de endelige bud på Den Ny Maltfabrik.

Den endelige vinder af konkurrencen og arkitekturen for Ebeltofts fremtidige Maltfabrik blev offentliggjort i oktober 2016 - og det enstemmige dommerpanel med bestyrelsesformand Anders Byriel i spidsen valgte Praksis Arkitekter med underrådgiverne: Arkitekt Kristine Jensens Tegnesteue, Midtconsult Rådgivende Ingeniører, Billedkunstner Morten Skovmand, VMB Arkitekter v/restaureringsarkitekt Mette Viuf Larsen. Konkurrenceforslaget vandt via stor begejstring for især det arkitektoniske formsprog i de nye tilbygninger, der anvender Maltfabrikkens særegne knopskydninger som greb.

### Redegørelse for fondsledelse

Bestyrelsen for fonden forholder sig til Komiteen for god Fondsledelses anbefalinger på Fondens hjemmeside. <http://www.dennymaltfabrik.dk/upl/website/om-os1111/godfondsledelseskematilrapporteringmaltfabrikken.pdf>.

### Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens politik for uddelinger omfatter uddelinger, eksterne såvel som interne, der opfylder fondens formål, som består i at:

- erhverve og istandsætte Maltfabrikken i Ebeltoft og udleje ejendommens lokaler til (fortrinsvis) kunstnere, kulturelle organisationer, kreative erhverv og lignende
- drive ejendommens fælles faciliteter som eksempelvis kantine mv., hvis dette efter bestyrelsens vurdering er hensigtsmæssigt og fremmer udlejningen
- ved uddeling af fondens overskud at fremme kulturel- og kunstnerisk udvikling i Syddjurs Kommune.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		84.000	302.600
Andre driftsindtægter		695.212	1.055.238
Andre eksterne omkostninger		<u>(599.987)</u>	<u>(761.459)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>179.225</b>	<b>596.379</b>
Personaleomkostninger	1	(569.170)	(655.844)
Af- og nedskrivninger		<u>(163.318)</u>	<u>(163.318)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(553.263)</b>	<b>(222.783)</b>
Andre finansielle indtægter		43	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(4.843)</u>	<u>(4.588)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(558.063)</u></b>	<b><u>(227.371)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(558.063)</u>	<u>(227.371)</u>
		<b><u>(558.063)</u></b>	<b><u>(227.371)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		23.278.276	20.428.305
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		367.465	530.783
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>23.645.741</b>	<b>20.959.088</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>23.645.741</b>	<b>20.959.088</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		656.341	10.175
Andre tilgodehavender	3	4.065.412	951.834
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.721.753</b>	<b>962.009</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>427.638</b>	<b>209.336</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.149.391</b>	<b>1.171.345</b>
<b>Aktiver</b>		<b>28.795.132</b>	<b>22.130.433</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		26.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		(403.867)	154.196
<b>Egenkapital</b>		<b><u>25.596.133</u></b>	<b><u>20.154.196</u></b>
Deposita		56.000	27.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		71.193	16.915
Anden gæld	4	133.999	1.183.266
Periodeafgrænsningsposter		<u>2.937.807</u>	<u>749.056</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.198.999</u></b>	<b><u>1.976.237</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.198.999</u></b>	<b><u>1.976.237</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>28.795.132</u></b>	<b><u>22.130.433</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	20.000.000	154.196	20.154.196
Kapitalforhøjelse	6.000.000	0	6.000.000
Årets resultat	0	(558.063)	(558.063)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>26.000.000</b>	<b>(403.867)</b>	<b>25.596.133</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	526.843	603.625
Pensioner	29.337	35.359
Andre omkostninger til social sikring	6.225	9.476
Andre personaleomkostninger	6.765	7.384
	<b>569.170</b>	<b>655.844</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>2</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Direktion	502.473	497.664
	<b>502.473</b>	<b>497.664</b>
	<b>Grunde og</b>	<b>Andre</b>
	<b>bygninger</b>	<b>anlæg,</b>
	<b>kr.</b>	<b>drifts-</b>
		<b>materiel og</b>
		<b>inventar</b>
		<b>kr.</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	20.428.305	816.589
Tilgange	2.849.971	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>23.278.276</b>	<b>816.589</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(285.806)
Årets afskrivninger	0	(163.318)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(449.124)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>23.278.276</b>	<b>367.465</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre tilgodehavender</b>		
Øvrige tilgodehavender	4.065.412	951.834
	<b>4.065.412</b>	<b>951.834</b>

Andre tilgodehavender omfatter tilgodehavende tilskud på 3.599 t.kr. vedrørende tilgang på grunde og bygninger i 2016.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Anden gæld</b>		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	18.457	21.117
Feriepengeforpligtelser	79.037	74.596
Andre skyldige omkostninger	36.505	1.087.553
	<b>133.999</b>	<b>1.183.266</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>21.000</b>	<b>21.000</b>

## 6. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Fonden har i året ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter ud over de i note 1 anførte.

## 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 fonden, 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 til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter tilskud, gaver samt indsamlinger til driften af fonden. Indregning af tilskud sker, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er tilknyttet tilskuddet, vil blive opfyldt.

Driftstilskud indtægtsføres, i det år de modtages, uanset at udgifter afholdes på et senere tidspunkt.

## Anvendt regnskabspraksis

Tilskud, der er ydet til anskaffelse og istandsættelse af aktiver, indregnes som periodeafgrænsningspost, i takt med at tilgange aktiveres, og indtægtsføres i takt med afskrivninger på anlægsaktivet.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. 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.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de anses for nødvendige for at opnå og sikre aktivitet. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter omfatter tilskud til anskaffelse og istandsættelse af anlægsaktiver. Disse tilskud indtægtsføres i takt med afskrivninger af anlægsaktivet, hvortil tilskuddet er ydet.