
Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond)

Adelgade 39, 8400 Ebeltoft

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 35 48 61 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 16/4 2018

Kristian Krog
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond).

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2017.

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

Ebeltoft, den 16. april 2018

Direktion

Kristian Krog

Bestyrelse

Dagmar Helles Brendstrup
formand

Lisbeth Westergaard Andersen

René Ferrer Ruiz

Bent Peter Larsen

Peter Lund Torjussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond)

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond) for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

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. Registeringen er foretaget i marts 2018.

Aarhus, den 16. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Greve Jensen

statsautoriseret revisor

mne32199

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond) Adelgade 39 8400 Ebeltoft CVR-nr.: 35 48 61 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ebeltoft
Bestyrelse	Dagmar Helles Brendstrup, formand Lisbeth Westergaard Andersen René Ferrer Ruiz Bent Peter Larsen Peter Lund Torjussen
Direktion	Kristian Krog
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

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 ligende 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 året

Fondens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 507.489, og fondens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 26.103.621.

Ledelsen opfatter sammenfattende 2017 som tilfredsstillende, da fonden Den ny Maltfabrik fremstår velkonsolideret og fortsat har haft succes med at tilvejebringe tilskud fra fonde til det samlede anlægsprojekt. 2017 har været et år, hvor det store forarbejde sikkert bevæger sig imod realisering. Således har fonden i samarbejde med totalrådgiver Praksis Arkitekter skabt grundlaget for en arkitektur, der med udgangspunkt i Maltfabrikkens helt særlige karakter skal udvikles til et ikonisk vartegn for Ebeltoft.

Hovedaktiviteterne i 2017 har været følgende:

- At fundraise til ovenstående formål primært hos private filantropiske fonde.
- At programmere Maltfabrikkens funktioner og tilpasse den fremtidige arkitektur i dispositionsforslag, myndighedsprojekt og hovedprojekt. Herunder gennemføre lokalplanfasen med involvering af borgere fra byen.
- 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.

Projektet realiseres i samarbejde med bl.a. fondene A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal, Realdania, Salling Fondene, Det Obelske Familiefond, Knud Højgaard's Fond samt Lokale- og Anlægsfonden. Det samlede budget er på 155 mio. kr., og selve byggeriet forventes at stå færdigt i sommeren 2019.

Overskuddet fra 2017 uddeles som interne uddelinger, relateret til fondens formål, der bl.a. er at erhverve og istandsætte Maltfabrikken.

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

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

Redegørelse for uddelingspolitik

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

-erhverve og istandsætte Maltfabrikken i Ebeltoft og udleje ejendommens lokaler til (fortrinsvis) kunstnere, kulturelle organisationer, kreative erhverv og ligende.

-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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Målsætningen for 2018 er at sikre et fuld finansieret anlægsprojekt, og sikre en langsigtet bæredygtig forretningsmodel for fremtidens Maltfabrik henset til fondens formål.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		82.000	84.000
Andre driftsindtægter		1.594.647	695.212
Andre eksterne omkostninger		<u>-312.006</u>	<u>-599.987</u>
Bruttoresultat		1.364.641	179.225
Personaleomkostninger	1	-687.509	-569.170
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-169.024</u>	<u>-163.318</u>
Resultat før finansielle poster		508.108	-553.263
Finansielle indtægter		0	43
Finansielle omkostninger		<u>-619</u>	<u>-4.843</u>
Resultat før skat		507.489	-558.063
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		507.489	-558.063

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>507.489</u>	<u>-558.063</u>
		507.489	-558.063

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		30.114.372	23.278.276
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		215.560	367.465
Materielle anlægsaktiver	2	30.329.932	23.645.741
Anlægsaktiver		30.329.932	23.645.741
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		254.097	656.341
Andre tilgodehavender		48.055.236	54.465.749
Periodeafgrænsningsposter		0	634
Tilgodehavender		48.309.333	55.122.724
Likvide beholdninger		3.958.140	427.638
Omsætningsaktiver		52.267.473	55.550.362
Aktiver		82.597.405	79.196.103

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grundkapital		26.000.000	26.000.000
Overført resultat		103.621	-403.867
Egenkapital		26.103.621	25.596.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.553.130	71.193
Deposita		15.000	56.000
Anden gæld		163.506	133.999
Periodeafgrænsningsposter		54.762.148	53.338.778
Kortfristede gældsforpligtelser		56.493.784	53.599.970
Gældsforpligtelser		56.493.784	53.599.970
Passiver		82.597.405	79.196.103
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3		
Nærtstående parter	4		
Anvendt regnskabspraksis	5		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	26.000.000	-403.868	25.596.132
Årets resultat	<u>0</u>	<u>507.489</u>	<u>507.489</u>
Egenkapital 31. december	<u>26.000.000</u>	<u>103.621</u>	<u>26.103.621</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	646.395	526.843
Pensioner	32.232	29.337
Andre omkostninger til social sikring	4.421	6.225
Andre personaleomkostninger	4.461	6.765
	<u>687.509</u>	<u>569.170</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	440.399	502.473
	<u>440.399</u>	<u>502.473</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

Noter til årsregnskabet

2 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	23.278.277	816.589
Tilgang i årets løb	6.836.095	17.119
Kostpris 31. december	<u>30.114.372</u>	<u>833.708</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	449.124
Årets nedskrivninger	0	169.024
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>618.148</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>30.114.372</u>	<u>215.560</u>

3 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for bankmellemværende med Sparekassen Kronjylland er der deponeret ejerpantebrev på TDKK 21.000. Der er ingen bankgæld pr. 31. december 2017

Eventualforpligtelser

Fonden har indgået huslejeaftale, hvor opsigelsesperioden er 3 måneder. Huslejeforpligtelsen udgør DKK 11.219.

4 Nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter udover normalt ledelses verderlag, jfr. note 1.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond) for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene for 2016.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå fonden.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter omfatter tilskud, gaver samt indsamlinger til driften af fonden. Indregning af tilskud, sker når der er opnået endelig tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt at de betingelser, der er knyttet tilskuddet vil blive opfyldt. Driftstilskud indtægtsføres i det år de modtages, uanset at udgifter afholdes på et senere tidspunkt.

Tilskud, der er ydet til anskaffelser og istandsættelser af aktiver, indregnes som periodeafgrænsningsposter i takt med at tilgange aktiveres og indtægtsføres i takt med afskrivninger på anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet forsikringspræmier mv.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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