

---

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

Maltvej 8, 8400 Ebeltoft

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 35 48 61 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på fondens  
bestyrelsesmøde den 4 /5  
2020

Kristian Krog  
Dirigent



**pwc**

# 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 2019 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 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2019.

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

Ebeltoft, den 4. maj 2020

## Direktion

Kristian Krog

## Bestyrelse

Dagmar Helles Brendstrup  
formand

Michael Mikkelsen

René Ferrer Ruiz

Bent Peter Larsen

Peter Lund Torjussen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond)

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond) for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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.

## 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aarhus, den 4. maj 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Lars Greve Jensen

statsautoriseret revisor

mne32199

## Generelle oplysninger om fonden

<b>Fonden</b>	Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond) Maltvej 8 8400 Ebeltoft  CVR-nr.: 35 48 61 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Syddjurs Kommune
<b>Bestyrelse</b>	Dagmar Helles Brendstrup, formand Michael Mikkelsen René Ferrer Ruiz Bent Peter Larsen Peter Lund Torjussen
<b>Direktion</b>	Kristian Krog
<b>Revision</b>	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 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 året

Fondens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 341.133, og fondens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 26.416.378.

Ledelsen opfatter sammenfattende 2019 som tilfredsstillende, da Fonden Den ny Maltfabrik fremstår velkonsolideret og fortsat har haft succes med at tilvejebringe tilskud fra filantropiske fonde til det samlede anlægsprojekt.

2019 har stået i byggeriets tegn, og trods forsinkelser er vi tæt på at være i mål med den grundlæggende præmis for Fonden:

-At renovere de kulturhistoriske bygninger. Maltfabrikken bliver et ikonisk vartegn for Ebeltoft.

Dog har forsinkelserne i byggeriet haft negative konsekvenser for årets resultat, idet den forventede lejeindtægt i visse lejemål er forsinkede i 6 – 12 måneder.

Hovedaktiviteterne i 2019 har været følgende:

-At fundraise til ovenstående formål primært hos private filantropiske fonde.

-At renovere og ombygge Maltfabrikken samt udearealer, samt tilpasse rum og funktioner til den fremtidige arkitektur.

-At indgå lejeaftaler og have løbende dialog med kommende potentielle interessenter/lejere.

-At udvikle en samlet visuel identitet, strategi for branding og wayfinding.

-At i samarbejde med Syddjurs Kommune at påbegynde arbejdet med den fremtidige organisering og ledelse af Den ny Maltfabrik.

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 Højgaards Fond, Lokale- og Anlægsfonden samt Trygfonden.



# Ledelsesberetning

Det samlede budget er steget til 165 mio. kr., og selve byggeriet forventes at stå færdigt i medio 2020.

Overskuddet fra 2019 uddeles som interne uddelinger, relateret til Fondens formål, der bl.a. er at erhverve og istandsætte Maltfabrikken.

## Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for fonden forholder sig til Kommiteen for god Fondsledelses anbefalinger på Fondens hjemmeside: <https://maltfabrikken.dk/wp-content/uploads/2020/05/godfondsledelse-skematilrapportering-maltfabrikken-2019.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 2020 er at sikre et fuldfinansieret anlægsprojekt, og sikre en langsigtet bæredygtig forretningsmodel for fremtidens Maltfabrik henset til Fondens formål.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er indtruffet en ekstraordinær hændelse uden for regnskabsperioden, men med stor betydning for Fondens fremtidige drift.

Fondens ledelse vurderer således, at resultatet i 2020 vil blive påvirket negativt af Covid-19.

Den aktuelle krise i Danmark vil forventeligt bevirke, at Maltfabrikken ikke kan oppebære den forventede lejeindtægt, ligesom andre indtægtsgenererende aktiviteter også vil være påvirkede i negativ retning. Der henvises iøvrigt til note 1 i årsrapporten.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>290.735</b>	<b>5.451</b>
Andre driftsindtægter		2.028.084	1.316.691
Andre eksterne omkostninger	2	<u>-541.868</u>	<u>-426.275</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.776.951</b>	<b>895.867</b>
Personaleomkostninger	3	-474.504	-764.768
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	<u>-892.832</u>	<u>-171.830</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>409.615</b>	<b>-40.731</b>
Finansielle indtægter		0	13.154
Finansielle omkostninger		<u>-68.482</u>	<u>-800</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>341.133</b>	<b>-28.377</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>341.133</u></b>	<b><u>-28.377</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>341.133</u>	<u>-28.377</u>
		<b><u>341.133</u></b>	<b><u>-28.377</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		106.881.335	61.965.611
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.880.113	555.333
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>113.761.448</b>	<b>62.520.944</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>113.761.448</b>	<b>62.520.944</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		769.111	1.708.145
Andre tilgodehavender		19.803.824	18.189.818
<b>Tilgodehavender</b>		<b>20.572.935</b>	<b>19.897.963</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>9.683.251</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>20.572.935</b>	<b>29.581.214</b>
<b>Aktiver</b>		<b>134.334.383</b>	<b>92.102.158</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grundkapital		26.000.000	26.000.000
Overført resultat		416.378	75.245
<b>Egenkapital</b>		<b>26.416.378</b>	<b>26.075.245</b>
Kreditinstitutter		3.326.528	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.727.947	9.383.059
Deposita		116.100	26.400
Anden gæld		2.270.254	148.497
Periodeafgrænsningsposter		97.477.176	56.468.957
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>107.918.005</b>	<b>66.026.913</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>107.918.005</b>	<b>66.026.913</b>
<b>Passiver</b>		<b>134.334.383</b>	<b>92.102.158</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	26.000.000	75.245	26.075.245
Årets resultat	0	341.133	341.133
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>26.000.000</b>	<b>416.378</b>	<b>26.416.378</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at lukke landene ned, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for fonden.

Fondens ledelse vurderer, at fondens resultat for 2020 vil blive påvirket negativt af Covid-19. Den aktuelle krise i Danmark vil forventeligt bevirke, at Fonden ikke kan oppebære den forventede lejeindtægt, ligesom andre indtægtsgenererede aktiviteter også vil blive påvirket i negativ retning.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt, at opgøre størrelsen af den negative påvirkning af Covid-19.

## 2 Andre eksterne omkostninger

Øvrige omkostninger

	2019	2018
	DKK	DKK
	541.868	426.275
	<b>541.868</b>	<b>426.275</b>

Der er indgået administrationsaftale med Komitéen Ny Malt, hvor selskabet årligt betaler administrationshonorar på TDKK 150. I 2019 er der betalt TDKK 75 i administrationshonorar for perioden 1. juli - 31. december 2019. Beløbet er indeholdt i andre eksterne omkostninger.

## 3 Personaleomkostninger

Lønninger

Pensioner

Andre omkostninger til social sikring

Andre personaleomkostninger

	2019	2018
	DKK	DKK
	424.072	713.429
	28.803	37.816
	3.770	4.397
	17.859	9.126
	<b>474.504</b>	<b>764.768</b>

Heraf udgør vederlag til direktion:

Direktion

	291.600	514.355
	<b>291.600</b>	<b>514.355</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	<b>1</b>	<b>1</b>
--	----------	----------

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	61.965.611	1.345.311
Tilgang i årets løb	45.627.935	6.505.402
Kostpris 31. december	<u>107.593.546</u>	<u>7.850.713</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	789.978
Årets afskrivninger	712.211	180.622
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>712.211</u>	<u>970.600</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>106.881.335</u></b>	<b><u>6.880.113</u></b>

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for bankmellemværende med Sparekassen Kronjylland er der deponeret ejerpantebrev på TDKK 21.000. Bankgæld udgør pr. 31. december 2019, DKK 3.326.528.

### Eventualforpligtelser

## 6 Nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter udover normalt ledelsesvederlag, jfr note 2.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Ny Maltfabrik (Erhvervsdrivende fond) for 2019 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.

Årsregnskab for 2019 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.

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs ind-



# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

regnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## 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.

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.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

## 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	3-20 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

## 7 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 nominel 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, samt 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

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

### **Uddelinger**

#### ***Udbetalte uddelinger***

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

#### ***Skyldige uddelinger***

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

#### ***Uddelingsrammen***

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

#### ***Hensættelser vedrørende uddelinger***

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.