

---

***Ejendomsfonden -  
Maltfabrikken  
(Erhvervsdrivende fond)***

Maltvej 8, 8400 Ebeltoft

**Årsrapport for 2022**

---

CVR-nr. 35 48 61 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på fondens  
bestyrelsesmøde den 12/5  
2023

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 2022 for Ejendomsfonden - Maltfabrikken (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 2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2022.

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

Ebeltoft, den 12. maj 2023

## Direktion

Kristian Krog

## Bestyrelse

Christoffer Broberg Flintholm  
forperson

Claus Wistoft

Laura Hay Ugglå

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Ejendomsfonden Maltfabrikken (Erhvervsdrivende fond)

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsfonden - Maltfabrikken (Erhvervsdrivende fond) for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 12. maj 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

mne15151

## Generelle oplysninger om fonden

<b>Fonden</b>	Ejendomsfonden - Maltfabrikken (Erhvervsdrivende fond) Maltvej 8 8400 Ebeltoft  CVR-nr.: 35 48 61 27 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Syddjurs Kommune
<b>Bestyrelse</b>	Christoffer Broberg Flintholm, forperson Claus Wistoft Laura Hay Ugglå
<b>Direktion</b>	Kristian Krog
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Ejendomsfonden – Maltfabrikken 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 2022 udviser et overskud på DKK 1.020.464, og fondens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 27.736.951.

Ledelsen opfatter sammenfattende 2022 som tilfredsstillende, da Ejendomsfonden fremstår velkonsolideret og danner rammen om et attraktivt kulturcenter i Danmark.

Ledelsen har fortsat i 2022 oplevet at Maltfabrikkens arkitektur og forretningsmodel samt program vækker stor interesse i Danmark såvel som i udlandet. Maltfabrikken betragtes som best case indenfor kulturbyggerier, og beskrives i nationale/internationale publikationer, anvendes som det gode eksempel ved Kulturmødet, ved foredrag samt debatter og stedet modtager ugentligt besøg fra landets kommuner, projektudviklere og ildsjæle.

2022 startede i skyggen af pandemien Covid-19. Kultur Danmark oplevede som resten af samfundet nedlukninger, der afskar virksomheden fra dens væsentligste markedsgrundlag, at udleje ejendommen. Især korttidsudlejningen var berørt af nedlukninger samt af et marked der først i skrivende stund er tilbage til før pandemien. Covid-19 har haft negative konsekvenser for årets resultat, der ville have været bedre, hvis ikke regeringen havde lukket Maltfabrikken ned.

Alt taget i betragtning er 2022 forløbet bedre end man kunne frygte, og især på antallet af besøgende er vi positivt overraskede over Maltfabrikkens popularitet.

Hovedaktiviteterne i 2022 har været følgende:

-Investering i ny bygning ”Snedkeriet” til ejendomsportefølgen og istandsætte bygningen til brug for korttidsudlejning til virksomheder og private, samt anvende bygningen til områdets foreninger og Maltfabrikkens indholdsprogram.

-Fundraising af et fuldfinansieret byggeri af Væksthuset, samt forberede et byggeri der bliver endnu et aktiv i Maltfabrikkens ejendomsportefølge.

-Syddjurs Kommune gennemførte ekstern evaluering af Maltfabrikkens effekter for samfundet udarbejdet af Silverlining Research. Maltfabrikken besøges årligt af 500.000 gæster, og genererer selvstændigt 32 mio.



## Ledelsesberetning

kr. i ekstra omsætning, skaber 74.000 ekstra overnatninger og ligger grunden for næsten nye 80 arbejdspladser. Hver offentlig investeret krone bidrager med 4 kr. retur til samfundet i skatter og afgifter.

-Færdiggørelse af ny strategi for Maltfabrikkens kommende faser.

-Arbejde strategisk med korttidsudlejningen for Maltfabrikken.

Overskuddet fra 2022 uddeles til Komitéen – Maltfabrikken.

### Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for fonden forholder sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger på Fondens hjemmeside: [https://maltfabrikken.dk/wp-content/uploads/2022/04/Ejendomsfonden\\_skema\\_til\\_redegoerelse\\_for\\_stillingtagen\\_til\\_anbefalingerne\\_2021.pdf](https://maltfabrikken.dk/wp-content/uploads/2022/04/Ejendomsfonden_skema_til_redegoerelse_for_stillingtagen_til_anbefalingerne_2021.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 vurderinger 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 2023 er at implementere den nye strategi for Maltfabrikken, sikre en bæredygtig forretning med øget indtjening for den samlede Maltfabrik samt gennemføre et vellykket byggeri af Væksthuset.

Ledelsen forventer et positivt resultat for Ejendomsfonden i 2023 i niveau TDKK 1.270.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>2.425.932</b>	<b>2.314.611</b>
Andre driftsindtægter		4.025.985	3.953.695
Andre eksterne omkostninger	1	<u>-1.344.059</u>	<u>-1.033.271</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.107.858</b>	<b>5.235.035</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-4.001.111</u>	<u>-3.946.875</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.106.747</b>	<b>1.288.160</b>
Finansielle omkostninger		<u>-69.983</u>	<u>-101.435</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.036.764</b>	<b>1.186.725</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-16.300</u>	<u>-11.600</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.020.464</u></b>	<b><u>1.175.125</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Uddelinger		962.911	1.200.000
Overført resultat		<u>1.020.464</u>	<u>-24.875</u>
		<b><u>1.020.464</u></b>	<b><u>1.175.125</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Grunde og bygninger		105.651.875	106.729.173
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.654.806	7.446.626
Materielle anlægsaktiver under udførelse		115.388	81.788
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>112.422.069</b>	<b>114.257.587</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>112.422.069</b>	<b>114.257.587</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		746.394	320.311
Andre tilgodehavender		1.670.830	1.793.959
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.417.224</b>	<b>2.114.270</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>102.629</b>	<b>1.215.231</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.519.853</b>	<b>3.329.501</b>
<b>Aktiver</b>		<b>114.941.922</b>	<b>117.587.088</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Grundkapital		26.000.000	26.000.000
Uddelingsrammen		1.200.000	1.200.000
Overført resultat		536.951	479.398
<b>Egenkapital</b>		<b>27.736.951</b>	<b>27.679.398</b>
Hensættelse til udskudt skat		27.900	11.600
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>27.900</b>	<b>11.600</b>
Periodeafgrænsningsposter (langfristet)		80.931.675	83.539.856
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>80.931.675</b>	<b>83.539.856</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		333.138	137.754
Deposita		207.572	251.200
Anden gæld		1.623.474	1.163.729
Periodeafgrænsningsposter (kortfristet)	5	4.081.212	4.803.551
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.245.396</b>	<b>6.356.234</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>87.177.071</b>	<b>89.896.090</b>
<b>Passiver</b>		<b>114.941.922</b>	<b>117.587.088</b>
Personaleomkostninger	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u> DKK	<u>Uddelings- rammen</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	26.000.000	1.200.000	479.398	27.679.398
Årets uddeling	0	-962.911	0	-962.911
Årets resultat	0	962.911	57.553	1.020.464
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>26.000.000</b>	<b>1.200.000</b>	<b>536.951</b>	<b>27.736.951</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
<b>1 Andre eksterne omkostninger</b>		
Øvrige omkostninger	1.344.059	1.033.271
	<u><b>1.344.059</b></u>	<u><b>1.033.271</b></u>

I andre eksterne omkostninger er der indeholdt administrationshonorar til Komitéen Maltfabrikken på DKK 150.000.

### 2 Personaleomkostninger

Der er ikke afholdt vederslag til direktion og bestyrelse i 2021 og 2022.

### 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	16.300	11.600
	<u><b>16.300</b></u>	<u><b>11.600</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	113.493.872	9.869.975	81.788
Tilgang i årets løb	2.131.993	0	33.600
Kostpris 31. december	<u>115.625.865</u>	<u>9.869.975</u>	<u>115.388</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.764.699	2.423.349	0
Årets afskrivninger	3.209.291	791.820	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.973.990</u>	<u>3.215.169</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>105.651.875</u></b>	<b><u>6.654.806</u></b>	<b><u>115.388</u></b>

## 5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2022	2021
	DKK	DKK
<b>Periodeafgrænsningsposter (langfristet)</b>		
Mellem 1 og 5 år	80.931.675	83.539.856
Langfristet del	<u>80.931.675</u>	<u>83.539.856</u>
Inden for 1 år	4.017.412	4.675.951
Øvrige periodeafgrænsningsposter	63.800	127.600
Kortfristet del	<u>4.081.212</u>	<u>4.803.551</u>
	<b><u>85.012.887</u></b>	<b><u>88.343.407</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for bankmellemværende med Sparekassen Kronjylland er der deponeret ejerpantebrev på TDKK 21.000. Bankindestående udgør pr. 31. december 2022, DKK 102.629.

### Eventualforpligtelser

Ejendomsfonden - Maltfabrikken har overfor Komiteen Maltfabrikken afgivet en støtteerklæring ifølge hvilken Ejendomsfonden - Maltfabrikken vil bidrage med den nødvendige likviditet for Komiteen Maltfabrikken's fortsatte drift frem til 30. juni 2024.

## 7 Nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter i 2022.



# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsfonden - Maltfabrikken (Erhvervsdrivende fond) for 2022 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 2022 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 præsentationsvaluta 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

## 8 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.

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

## 8 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.

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

## 8 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, 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

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter (kortfristet)**

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.