



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

NYBORG STRAND FONDEN
ØSTERØVEJ 2, 5800 NYBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 25. marts 2022

Jørn Nørgaard Nielsen

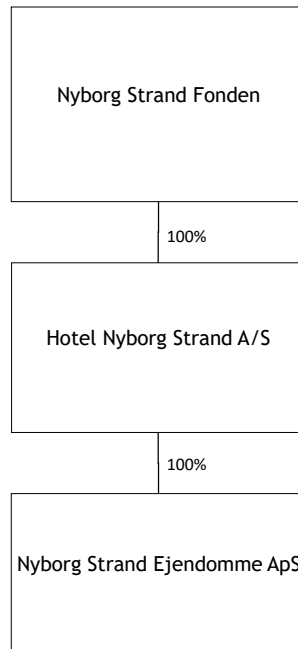
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-14
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	15
Balance.....	16-17
Egenkapitalopgørelse.....	18
Pengestrømsopgørelse.....	19
Noter.....	20-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-28

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Nyborg Strand Fonden Østerøvej 2 5800 Nyborg
	CVR-nr.: 62 02 88 15 Stiftet: 15. december 1941 Kommune: Nyborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Maibom, formand Estrid Vibeke Oxlund Birthe Juel Christensen Jørn Nørgaard Nielsen Peter Lodberg Erik Vad Brændgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nyborg Strand Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 25. marts 2022

Bestyrelse:

Jens Maibom
Formand

Estrid Vibeke Oxlund

Birthe Juel Christensen

Jørn Nørgaard Nielsen

Peter Lodberg

Erik Vad Brændgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Nyborg Strand Fonden

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nyborg Strand Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 25. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	71.394	55.838	93.188	94.186	90.337
Resultat af primær drift.....	7.253	-3.566	16.714	18.401	17.978
Finansielle poster, netto.....	-3.207	-3.197	-4.857	-4.477	-3.708
Årets resultat før skat.....	4.046	-6.764	11.856	13.924	14.270
Årets resultat.....	3.155	-5.291	9.229	10.842	11.248
Balance					
Balancesum.....	381.072	379.984	409.788	401.695	345.610
Egenkapital.....	156.339	153.214	158.622	149.667	138.972
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.351	-15.217	-43.111	-13.876	-30.219
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	41,0	40,3	38,7	37,3	40,2
Egenkapitalforrentning.....	2,0	-3,4	6,0	7,5	8,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Nyborg Strand Fonden er en selvejende institution, stiftet den 15. december 1941.

Fonden har pr. 1. januar 1995 overdraget driftsaktiviteterne til et nystiftet 100 % ejet datterselskab, Hotel Nyborg Strand A/S og har endvidere pr. 17. august 1995 solgt sine ejendomme til datterselskabet.

Fondens hovedaktivitet er at være aktionær i Hotel Nyborg Strand A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende i en helt ekstraordinær situation.

Året har været præget af meget vanskelige arbejdsforhold og specielle omstændigheder ift. Covid 19.

Hotellet lukkede midlertidigt 1. januar og genåbnede 6. maj. Alle medarbejdere undtaget elever og ledergruppe blev hjemsendt i perioden.

Ingenting var normalt i 1. halvår, hvor annulleringer, reduktion i antal og udsættelse af arrangementer har præget perioden. 2. halvår med genåbning blev præget af stor travlhed og mangel på arbejdskraft.

Covid 19 ændrede helt grundlæggende på mulighederne for at drive Hotel Nyborg Strand. Den danske regering indførte restriktioner og påbud, som kulminerede med nedlukningen af hele Danmark.

Hotellet har været helt lukket i mere end 4 måneder og begrænset af restriktioner i 12 måneder af 2021.

Årsresultatet er fremkommet ved at fastholde en konsekvent kurs ift. indgåede kontrakter og annulleringer af disse, et skarpt blik og rettidig navigering ift. muligheder for støtteordninger under Covid 19.

Væsentligste fokusområder har været et tæt og intensivt samarbejde i ledergruppen, et tæt samarbejde med vores tillidsrepræsentanter, udvidet information til medarbejdere, gennemgang af leverandøraftaler, et nødvendigt vedligeholdelsesniveau, samt fokus på miljø og bæredygtighed.

Hotel Nyborg Strand A/S' omsætning i 2021 er steget med 34% sammenlignet med 2020, men sammenlignet med 2019 er det et fald på 37%.

I den ekstraordinære situation har hotellet i perioden fra 1. januar til 30. juni og 1. december til 31. december gjort brug af statens kompensationsordningerne - herunder lønkompensation og refusion af faste omkostninger.

Kompensationsordningerne har væsentlig indvirkning ift. det opnåede årsresultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet, da det er stærkt præget af Covid 19. Ved generalforsamlingen i marts 2021 udtalte direktion og bestyrelse sig om forventningerne til hele året baseret på næsten normal drift i 2. halvår. Disse forventninger blev indfriet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke udover hvad der er beskrevet nedenfor under afsnittet om forventninger til fremtiden efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

LEDELSESBERETNING

Finansielle risici

Koncernen anses ikke for at være udsat for særlige risici. Koncernen har en god og langsigtet finansieringsplan og står finansielt stærkt. Der er sikret tilstrækkelige finansielle ressourcer/ likviditetsberedskab til at arbejde videre med de aktuelle strategier og planer.

Miljøforhold

Koncernen drives med stort fokus på bæredygtighed i alle led, nogle fokuspunkter er: Affaldssortering/ genanvendelsesprocent, energinøgletal og bæredygtigt indkøb.

I 2021 er der gennemført tiltag for at reducere forbruget af vand, el og varme.

Bæredygtighedsindsatsen er en naturlig del af den daglige drift og servicetilbud.

Hotellet er bl. a. certificeret med HORESTAs miljøcertificering Green Key.

Videnressourcer

I et år præget af nedlukning og reduceret aktivitetsniveau er der blevet brugt mange ressourcer på uddannelse og opgradering af kompetencer.

HNS har et skarpt fokus på uddannelse på alle niveauer, for at styrke værdikæden.

Ledelsen har bidraget til at sætte aktuelle udfordringer på dagsordenen lokalt, regionalt og nationalt via dagspressen, radio, TV og debatter i det politiske forum. - således fremstår Nyborg Strand som en væsentlig aktør for det fynske hotel og konferencemarked.

Forventninger til fremtiden

Hotellet har været lukket siden nytår og åbnede dørene 1. februar 2022. Ledelsen har udarbejdet et revideret budget for året efter nedlukning og reduceret aktivitet i januar og februar. Resten af året tegner meget fint med stor efterspørgsel, konferencerne ligger tæt i perioder. Årsresultatet vil ikke blive væsentlig påvirket af manglende aktivitet i årets første 2 måneder. Forventninger til aktivitetsomfang og resultat vil være på niveau med det realiserede for 2019.

Ledergruppen arbejder målrettet for at skabe de bedste løsninger til tiden efter Covid 19. Vi er overbeviste om, at hotellet når markedsforholdene normaliseres, vil stå klar til at fortsætte med et flot opgraderet produkt og dedikerede medarbejdere.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Kirkelige organisationer, foreninger og netværk i Danmark og i udlandet kan ansøge om tilskud til fremme af innovative initiativer og programindhold ved møder og konferencer, som afholdes på Hotel Nyborg Strand.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervsmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages.

Fondens bestyrelse har på grundlag af Fondens fundats fastlagt en uddelingspolitik, som kan opdeles i følgende tre kategorier af aktiviteter, der kan ydes støtte til:

- Dækning af rejseudgifter til medvirkende foredrags- og ressourcepersoner samt kunstnere
- Udvikling af innovative mødeformer og aktiviteter
- Tilskud til unges deltagelse (under 30 år) på møder og konferencer

Ansøgte initiativer kan som udgangspunkt støttes med op til kr. 30.000.

Skema til ansøgning kan rekvireres hos Nyborg Strand Fondens Administration, Hotel Nyborg Strand A/S.

Uddelingsudvalget behandler løbende indkomne ansøgninger. Det er bestyrelsens målsætning at foretage uddelinger på 200.000 kr. årligt. På grund af Covid 19 er mange arrangementer i 2021 blevet aflyst eller flyttet til afvikling på et senere tidspunkt. Som følge heraf har der i 2021 ikke været uddelingsaktiviteter på niveau med tidligere år. Bestyrelsen har vedtaget at øge aktivitetsniveauet, hvorfor den årlige uddelingsramme udvides til 400.000 kr.

Der er i regnskabsåret 2021 foretaget følgende uddelinger:

Danmarks Kordegneforening.....	30.000 tkr.
--------------------------------	-------------

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold	Ja	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Ja	
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Ja	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Ja	
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Ja	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Ja	
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja	
2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Ja	
2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: <ul style="list-style-type: none"> den pågældendes navn og stilling, den pågældendes alder og køn, dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, medlemmets eventuelle særlige kompetencer, den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og om medlemmet anses for uafhængigt. 	Ja	
2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Nej	Fondens hovedformål varetages gennem bestyrelsesarbejdet i Hotel Nyborg Strand A/S. Det er derfor hensigtsmæssigt med sammenfald i bestyrelsessammensætningen mellem Fonden og Hotel Nyborg Strand A/S.
2.4 Uafhængighed		
2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af;</p> <ul style="list-style-type: none"> op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige eller ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.;</p> <ul style="list-style-type: none"> er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller 	Ja	

LEDELSESBERETNING

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
associeret virksomhed til fonden, <ul style="list-style-type: none"> • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Ja	
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Ja	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja	Bestyrelsen evaluerer løbende bestyrelsesarbejdet.
2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Nej	Omfanget af administrators arbejde er ikke væsentlig for fondens virke. Der sker derfor ikke årlig evaluering af administrators resultater efter forud fastsatte kriterier.
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Ja	
3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.	Nej	Oplysningerne anses ikke for værende relevante for Nyborg Strand Fondens interessenter. Vederlag for bestyrelsesarbejde i koncernen optjenes i Hotel Nyborg Strand A/S. Det samlede vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af årsrapporten.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 6 medlemmer og er ifølge vedtægterne selvsupplerende. Rekruttering til fondens bestyrelse sker med henblik på at sikre, at bestyrelsen repræsenterer et bredt spekter af de kompetencer, den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen. Ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages der hensyn til mangfoldighed i henseende til køn, alder, erhvervs erfaring m.v. Bestyrelsesmedlemmer udpeges for en periode på 2 år ad gangen. Formanden og næstformanden udpeges for en periode på 3 år ad gangen. Aldersgrænsen er 70 år. For formandens vedkommende dog indtil udløbet af den 3-årige valgperiode, hvori han fylder 70 år.

LEDELSESBERETNING

Bestyrelsens sammensætning:

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Bestyrelsesposter	Ejerskab	Uafhængig
Formand, Senior Director, Jens Maibom, 68 år, mand	Indtrådt 25. marts 2003, genvalgt senest 2020, på valg 2023	Generel ledelse og strategi	Hotel Nyborg Strand A/S, bestyrelse. Nyborg Strand Ejendomme, bestyrelse. Jelling Kirke, menighedsråd. Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen, bestyrelse.	Nej	Nej
Næstformand, Tidl. kommunaldirektør Estrid Vibeke Oxlund, 71 år, kvinde	Indtrådt 24. marts 2006, genvalgt senest 2020. Erhvervsstyrelsen har som fondsmyndighed meddelt dispensation til, at Estrid Oxlund kan fortsætte som medlem af fondens bestyrelse frem til senest det første ordinære bestyrelsesmøde i fonden i februar eller marts 2023 efter at hun er fyldt 72 år i 2022.	Kommunal forvaltning, jura og organisation	Hotel Nyborg Strand A/S, bestyrelse. Nyborg Strand Ejendomme, bestyrelse.	Nej	Nej
Professor Peter Lodberg, 63 år, mand	Indtrådt 16. marts 2007, genvalgt senest 2021, på valg 2023	Det værdi baserede ledelsesgrundlag og det folkekirkelige bagland	Hotel Nyborg Strand A/S, bestyrelse. Nyborg Strand Ejendomme, bestyrelse. Teologi for Lægfolk, bestyrelse.	Nej	Nej
Tidl. bankdirektør Jørn Nørgaard Nielsen, 70 år, mand	Indtrådt 18. marts 2011, genvalgt senest 2021, på valg 2023 Erhvervsstyrelsen har som fondsmyndighed meddelt dispensation til, at Jørn Nielsen kan fortsætte som medlem af fondens bestyrelse frem til senest det første ordinære bestyrelsesmøde i fonden i februar eller marts 2024, efter at han er fyldt 72 år i 2023.	Økonomi og lokalt kendskab	Hotel Nyborg Strand A/S, bestyrelse. Nyborg Strand Ejendomme, bestyrelse. Sct. Knuds Golfklub Klubhus ApS, bestyrelse.	Nej	Ja
Group Manager Erik Vad Brændgaard, 37 år, mand	Indtrådt 12. februar 2021, på valg 2023	Salg og marketing samt digitale services	Hotel Nyborg Strand A/S, bestyrelse. Nyborg Strand Ejendomme, bestyrelse.	Nej	Ja
Chefkonsulent Birthe Juel Christensen, 64 år, kvinde	Indtrådt 14. marts 2014, genvalgt senest 2021, på valg 2023	Det værdi baserede ledelsesgrundlag og organisation	Hotel Nyborg Strand A/S, bestyrelse. Nyborg Strand Ejendomme, bestyrelse. Folkekirkens Nødhjælps råd, bestyrelse. Folkekirken.dk, bestyrelse. Folkekirkelige Organisationers Fællesudvalg (FKOF), forretningsudvalg. Danske Kirkers Råd, rådsmedlem.	Nej	Ja

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	71.394.382	55.837.847	-58.500	-63.063
Personaleomkostninger.....	2	-52.329.519	-46.847.023	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-11.800.222	-12.557.046	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-12.064	0	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		7.252.577	-3.566.222	-58.500	-63.063
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	3.171.098	-5.227.515
Andre finansielle indtægter.....	3	86.035	124.672	42.860	0
Andre finansielle omkostninger.....		-3.292.575	-3.322.031	0	0
RESULTAT FØR SKAT.....		4.046.037	-6.763.581	3.155.458	-5.290.578
Skat af årets resultat.....	4	-890.579	1.473.005	0	0
ÅRETS RESULTAT.....	5	3.155.458	-5.290.576	3.155.458	-5.290.578

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		332.359.486	340.365.221	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		18.453.229	20.909.045	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	350.812.715	361.274.266	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	155.277.093	152.305.995
Andre værdipapirer.....		5.250	5.250	5.250	5.250
Finansielle anlægsaktiver.....	7	5.250	5.250	155.282.343	152.311.245
ANLÆGSAKTIVER.....		350.817.965	361.279.516	155.282.343	152.311.245
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.171.115	619.922	0	0
Varebeholdninger.....		1.171.115	619.922	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		8.846.181	932.527	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.284.796	1.069.936
Andre tilgodehavender.....		1.986.214	7.846.459	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		571	571	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	58.381	0	0	0
Tilgodehavender.....		10.891.347	8.779.557	1.284.796	1.069.936
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		26.000	26.000	0	0
Værdipapirer.....		26.000	26.000	0	0
Likvide beholdninger.....		18.165.718	9.278.654	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.254.180	18.704.133	1.284.796	1.069.936
AKTIVER.....		381.072.145	379.983.649	156.567.139	153.381.181

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grundkapital.....		300.000	300.000	300.000	300.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	135.277.093	132.105.995
Ramme til uddelinger.....		400.000	200.000	400.000	200.000
Overført overskud.....		155.639.377	152.713.918	20.362.284	20.607.923
EGENKAPITAL.....		156.339.377	153.213.918	156.339.377	153.213.918
Hensættelse til udskudt skat.....	9	37.197.766	36.307.187	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	10	2.917.477	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		40.115.243	36.307.187	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		160.364.472	169.278.161	0	0
Feriepenge, indefrysning.....		0	1.256.300	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	11	160.364.472	170.534.461	0	0
Obligationslån.....		8.913.689	8.857.316	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		20.632	0	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....		2.842.734	1.523.033	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.976.801	2.379.919	0	0
Anden gæld.....		7.053.234	7.167.815	227.762	167.263
Periodeafgrænsningsposter.....	12	445.963	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		24.253.053	19.928.083	227.762	167.263
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		184.617.525	190.462.544	227.762	167.263
PASSIVER.....		381.072.145	379.983.649	156.567.139	153.381.181
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Grundkapital	Ramme til uddelinger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	300.000	200.000	152.713.919	153.213.919
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		230.000	2.925.458	3.155.458
Andre reguleringer.....		-30.000		-30.000
Egenkapital 31. december 2021.....	300.000	400.000	155.639.377	156.339.377

	Moderselskabet				
	Grundkapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Ramme til uddelinger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	300.000	132.105.995	200.000	20.607.924	153.213.919
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.	3.171.098		230.000	-245.640	3.155.458
Andre reguleringer.....			-30.000		-30.000
Egenkapital 31. december 2021.....	300.000	135.277.093	400.000	20.362.284	156.339.377

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	3.155.458	-5.290.576	3.155.458	-5.290.578
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.800.222	12.557.046	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	12.064	-10.526	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-3.171.098	5.227.515
Skat af årets resultat tilbageført.....	890.579	-1.473.005	0	0
Øvrige reguleringer.....	0	0	200.000	200.000
Ændring i varebeholdninger.....	-551.193	237.194	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.111.790	10.342.679	-214.860	-136.938
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	2.917.477	0	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	4.247.966	-10.082.087	60.500	117.637
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	20.360.783	6.280.725	30.000	117.636
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.350.735	-15.216.588	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	106.035	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.350.735	-15.110.553	0	0
Afdrag på lån.....	-8.857.316	-13.656.550	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-1.256.300	815.188	0	0
Uddelinger bevilget.....	-30.000	-117.636	-30.000	-117.636
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-10.143.616	-12.958.998	-30.000	-117.636
ÆNDRING I LIKVIDER.....	8.866.432	-21.788.826	0	0
Likvider 1. januar.....	9.278.654	31.067.480	0	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	18.145.086	9.278.654	0	0
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	18.165.718	9.278.654	0	0
Kassekredit.....	-20.632	0	0	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	18.145.086	9.278.654	0	0

NOTER

Note

Særlige poster

1

Koncernen har i forbindelse med Covid-19 indtægtsført lønkompensation og kompensation for faste omkostninger for samlet 20.746 tkr. før skat (2020: 20.502 tkr.) under andre driftsindtægter.

	Koncernen		Morderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	126	119	1	1	
Løn og gager.....	46.398.521	40.853.607	0	0	
Pensioner.....	5.371.501	5.303.135	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	559.497	690.281	0	0	
	52.329.519	46.847.023	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.880.487	1.901.734	0	0	
	1.880.487	1.901.734	0	0	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	42.860	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	86.035	124.672	0	0	
	86.035	124.672	42.860	0	
Skat af årets resultat					4
Regulering af udskudt skat.....	890.579	-1.473.005	0	0	
	890.579	-1.473.005	0	0	
Forslag til resultatdisponering					5
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	3.171.098	-5.227.515	
Regulering af uddelingsrammen.....	230.000	117.637	230.000	117.637	
Overført resultat.....	2.925.458	-5.408.213	-245.640	-180.700	
	3.155.458	-5.290.576	3.155.458	-5.290.578	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021.....	455.109.546	51.584.150
Tilgang.....	0	1.350.735
Afgang.....	0	-458.382
Kostpris 31. december 2021.....	455.109.546	52.476.503
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	114.744.325	30.675.105
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-446.318
Årets afskrivninger	8.005.735	3.794.487
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	122.750.060	34.023.274
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	332.359.486	18.453.229

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2021.....		5.250
Kostpris 31. december 2021.....		5.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		5.250

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2021.....	21.000.000	5.250
Kostpris 31. december 2021.....	21.000.000	5.250
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	131.305.995	0
Udloddet resultat	-200.000	0
Årets værdireguleringer	3.171.098	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	134.277.093	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	155.277.093	5.250

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Hotel Nyborg Strand A/S, Nyborg.....	100 %
Nyborg Strand Ejendomme ApS, Nyborg.....	100 %

NOTER

Note

Periodeafgrænsningsposter

8

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede forsikringer og øvrige periodiserede omkostninger.

Hensættelse til udskudt skat

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, andre tilgodehavender, kortfristede gældsforpligtelser og langfristede gældsforpligtelser samt skattemæssigt fremført underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	36.307.187	37.780.192	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	890.579	-1.473.005	0	0
Udskudt skat 31. december.....	37.197.766	36.307.187	0	0

Andre hensatte forpligtelser

10

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

0-1 år.....	2.917.477	0	0	0
	2.917.477	0	0	0

Koncernen har i forbindelse med Covid-19 modtaget lønkompensation og kompensation for faste omkostninger, som endnu ikke er slutfregnet. Der er samlet hensat 2.917 tkr. før skat hertil.

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	169.278.161	8.913.689	124.139.826	178.135.477
Feriepenge, indefrysning.....	0	0	0	1.256.300
	169.278.161	8.913.689	124.139.826	179.391.777

Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede tilskud.

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	13
Eventualforpligtelser Ingen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14
Til sikkerhed for engagement med Danske Bank er deponeret: Ejerpantebreve i alt kr. 24.700.000 med pant i hotellet. Skadesløsbrev kr. 7.400.000.	
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 176.853 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 327.271 tkr.	
Nærtstående parter	15
Fondens nærtstående parter omfatter følgende:	
Bestemmende indflydelse	
Fondens bestyrelse bestående af Jens Maibom, Estrid Vibeke Oxlund, Birthe Juel Christensen, Jørn Nørgaard Nielsen, Peter Lodberg og Erik Vad Brændgaard.	
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med	
Fondens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.	
Transaktioner med nærtstående parter	
Der har i året været renteindtægter fra udlån til Hotel Nyborg Strand A/S på 43 tkr. Tilgodehavende hos Hotel Nyborg Strand A/S pr. balancedagen udgør 1.285 tkr. Udlån forrentes på normale markedsmæssige vilkår.	
Fonden har ikke udbetalt bestyrelseshonorar til fondens bestyrelse.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nyborg Strand Fonden for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed med de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Nyborg Strand Fonden samt dattervirksomheder, hvori Nyborg Strand Fonden direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af værelser, lokaleudlejning, restaurantindtægter mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og fondens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt kompensationer.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og fondens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0%
Installationer.....	10-50 år	0%
Edb-anlæg.....	4 år	0%
Kunstværker.....	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Egenkapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises under egenkapital og i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden dermed har en juridisk forpligtelse overfor modtageren.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger og reguleringer til slutafregning af kompensationsordninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.