

VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND

Vingsted Skovvej 2, 7182 Bredsten
CVR-nr. 29 15 95 13

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af bestyrelsen på
fondens årsmøde, den 12. marts 2025

Lars Steen Pedersen

Indholdsfortegnelse

Fondsoplysninger

Fondsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9-10

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 11

Balance 12-13

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 15

Noter 16-17

Anvendt regnskabspraksis 18-21

Fondsoplysninger

Fonden	VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND Vingsted Skovvej 2 7182 Bredsten
	CVR-nr.: 29 15 95 13 Stiftet: 16. oktober 1999 Kommune: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Steen Pedersen, formand Helle Freundlich Andersen, næstformand Frank Lyngsø Svend Erik Skovhus Ricki Damgård Weber, medarbejdervalgt Brian Runge, medarbejdervalgt
Direktion	Marianne Kjerkegaard Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredsten, den 12. marts 2025

Direktion:

Marianne Kjerkegaard Kristensen

Bestyrelse:

Lars Steen Pedersen
Formand

Helle Freundlich Andersen
Næstformand

Frank Lyngsø

Svend Erik Skovhus

Ricki Damgård Weber

Brian Runge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Vejle, den 12. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Nicklas Overgaard Høj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47778

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	57.525	53.935	51.159	41.856	43.240
Resultat af primær drift	8.497	7.312	9.024	6.453	-1.579
Finansielle poster, netto	-365	-572	-777	-760	-852
Årets resultat	6.363	5.276	6.345	-1.282	-1.931
Balance					
Balancesum	155.855	152.541	146.969	140.746	159.580
Egenkapital	95.438	89.228	84.023	77.778	88.894
Investeret kapital	124.913	124.896	124.925	113.027	126.409
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-8.740	-9.307	-17.153	-348	-2.150
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte	82	81	74	57	86
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	6,8	5,9	7,6	5,4	-1,2
Soliditetsgrad	61,2	58,5	57,2	55,3	55,7
Egenkapitalforrentning	6,9	6,1	7,8	-1,5	-2,1

Koncernregnskabspligt er bortfaldet i 2022, idet VDK Holding A/S er afhændet pr. 16. december 2022 i forbindelse med frivillig likvidation. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2020 jf. ÅRL § 101, stk. 3. I 2020 indgår VDK Holding A/S samt DGI Huset Herning A/S, der blev doneret til Fonden DGI Huset Herning pr. 23. december 2021.

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

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Fondens hovedaktiviteter

Fondens hovedvirksomhed er at drive hotel og konferencecenter med dertil knyttede event- og idrætsaktiviteter, samt restaurationsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2024 har været et meget tilfredsstillende år for VINGSTED, set i lyset af de aktuelle konjunkturer samt markeds- og branchevilkår.

Der er indeholdt overskudsdeling til medarbejderne for 2024 i periodens resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

I årsrapporten for 2023 udtrykte fonden forventninger om et overskud i niveauet 4-6 mio. kr. før skat.

VINGSTED har i 2024 opnået et overskud på 8,1 mio. kr. før skat, hvilket er bedre end det oprindelige forventede. Der er gennem året gennemført omkostningstilpasninger og generelle besparelser i forhold til aktivitetsniveauet.

Ledelsen anser årets overskud for meget tilfredsstillende.

Ved årets udgang udgør egenkapitalen 95,4 mio. kr., svarende til en soliditetsgrad på 61,2 %.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Finansielle risici

Renterisici

Fondens rentebærende, variabelt forrentede nettogæld udgør ikke et niveau, hvor en moderat rentestigning vil have en kritisk effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke finansielle instrumenter til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Fonden har ikke væsentlige kreditrisici forbundet med enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Alle større kunder og partnere gennemgår løbende kreditvurdering eller sikres på anden vis.

Miljøforhold

VINGSTED har en aktiv miljø- og arbejdsmiljøpolitik og er certificeret med Green Key, det internationale miljømærke for turismebranchen. Der er udarbejdet en strategi for bæredygtig drift, der understøtter fondens mål om en miljøansvarlig virksomhed.

Fonden vurderes ikke at udgøre en miljøtung virksomhed.

Forventninger til fremtiden

Fonden forventer i 2025 en indtjening i niveauet 4-6 mio. kr. før skat samt en fortsat positiv likviditet. Den budgetterede drift forventes at kunne gennemføres indenfor de eksisterende kreditrammer.

Investeringsniveauet forventes i 2025 at være i niveauet 6-8 mio. kr.

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens formål er at yde støtte til fremme af det folkelige ungdomsarbejde i Danmark, herunder ved tilskud og lån eller på anden måde til andre tilsvarende anlæg, eller til foreninger under DGI og Skydebaneforeningen Danmark, jf. fondens vedtægter paragraf 4,3.

Fonden udarbejder og indsender hvert år en fortegnelse over modtagere af uddelinger i regnskabsåret. Uddelinger opdeles i de enkelte hovedkategorier. Uddelinger følger fondens skriftlige uddelingspolitik, og sker i overensstemmelse med ovenstående formål.

Redegørelse for god fondsledelse mv.

VINGSTED er registreret som en erhvervsdrivende fond, og fondens navn er "VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND".

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse og afgiver den lovpligtige redegørelse jf. årsregnskabslovens § 77 a., som findes på https://www.vingsted.dk/media/mncci3xv/2025_god-fondsledelse_vingsted.pdf

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		57.525.241	53.935.255
Personaleomkostninger	1	-41.955.208	-39.857.615
Af- og nedskrivninger		-7.073.362	-6.759.319
Andre driftsomkostninger		0	-6.078
Driftsresultat		8.496.671	7.312.243
Andre finansielle indtægter		249.323	56.133
Andre finansielle omkostninger		-614.469	-628.583
Resultat før skat		8.131.525	6.739.793
Skat af årets resultat	2	-1.768.181	-1.463.970
Årets resultat	3	6.363.344	5.275.823

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		118.813.116	118.095.627
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.459.313	6.510.441
Mat. anlægsaktiver under udførelse		0	2.671.934
Materielle anlægsaktiver	4	126.272.429	127.278.002
Andre værdipapirer		17.750	17.750
Finansielle anlægsaktiver	5	17.750	17.750
Anlægsaktiver		126.290.179	127.295.752
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		1.367.837	1.430.368
Varebeholdninger		1.367.837	1.430.368
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.509.889	3.682.458
Andre tilgodehavender		758.719	1.582.608
Tilgodehavende selskabsskat		742.232	0
Periodeafgrænsningsposter		544.898	750.404
Tilgodehavender		6.555.738	6.015.470
Likvide beholdninger		21.641.108	17.798.987
Omsætningsaktiver		29.564.683	25.244.825
<hr/>			
Aktiver		155.854.862	152.540.577
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grundkapital		12.600.000	12.600.000
Overført overskud		82.294.667	76.181.323
Ramme for uddelinger		542.936	446.736
Egenkapital		95.437.603	89.228.059
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	6	15.340.426	14.333.533
Hensatte forpligtelser		15.340.426	14.333.533
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		34.656.054	37.080.534
Langfristede gældsforpligtelser	7	34.656.054	37.080.534
Gæld til realkreditinstitutter		2.424.479	2.406.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.640.553	5.771.843
Selskabsskat		0	414.058
Anden gæld		4.136.674	3.232.513
Periodeafgrænsningsposter		219.073	73.340
Kortfristede gældsforpligtelser		10.420.779	11.898.451
Gældsforpligtelser		45.076.833	48.978.985
<hr/>			
Passiver		155.854.862	152.540.577
<hr/>			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Grundkapital	Overført overskud	Ramme for uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	12.600.000	76.181.323	446.736	89.228.059
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3		6.113.344	250.000	6.363.344
Ændringer i kapitalen				
Uddelinger bevilget			-153.800	-153.800
Egenkapital 31. december 2024	12.600.000	82.294.667	542.936	95.437.603

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	6.363.344	5.275.823
Årets afskrivninger tilbageført	7.073.362	6.759.319
Tilbageførsel af realisationsavancer	0	6.078
Skat af årets resultat tilbageført	1.768.181	1.463.970
Betalt selskabsskat	-1.917.579	2.215
Ændring i varebeholdninger	62.531	-113.754
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	201.964	6.322.213
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-1.081.396	1.295.293
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	0	-5.417.494
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.470.407	15.593.663
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.067.789	-9.119.592
Salg af materielle anlægsaktiver	0	6.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	5.417.494
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.067.789	-3.696.098
Afdrag på lån	-2.406.697	-2.389.046
Uddelinger bevilget	-153.800	-71.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.560.497	-2.460.046
Ændring i likvider	3.842.121	9.437.519
Likvider 1. januar	17.798.987	8.361.468
Likvider 31. december	21.641.108	17.798.987
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	21.641.108	17.798.987
Likvider	21.641.108	17.798.987

Noter

	2024 kr.	2023 kr.	
1 Personaleomkostninger			
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	82	81	
Løn og gager	37.725.237	36.200.811	
Pensioner	3.453.339	3.041.011	
Andre omkostninger til social sikring	776.632	615.793	
	41.955.208	39.857.615	
<hr/>			
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.280.632	1.280.033	
	1.280.632	1.280.033	
<hr/>			
2 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	761.288	417.560	
Regulering af udskudt skat	1.006.893	1.046.410	
	1.768.181	1.463.970	
<hr/>			
3 Forslag til resultatdisponering			
Hensat til uddeling i regnskabsåret	250.000	0	
Overført resultat	6.113.344	5.275.823	
	6.363.344	5.275.823	
<hr/>			
4 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, Mat. anlægsaktiver driftsmateriel under udførelse og og inventar	forudbet.
Kostpris 1. januar 2024	265.639.968	21.517.986	2.671.934
Tilgang	5.916.405	2.823.318	0
Afgang	0	0	-2.671.934
Kostpris 31. december 2024	271.556.373	24.341.304	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	147.544.341	15.007.545	0
Årets afskrivninger	5.198.916	1.874.446	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	152.743.257	16.881.991	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	118.813.116	7.459.313	0

Noter

5 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2024	2.267.750
Afgang	-2.250.000
Kostpris 31. december 2024	17.750
Værdireguleringer 1. januar 2024	-2.250.000
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	2.250.000
Værdireguleringer 31. december 2024	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	17.750

6 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt skattemæssigt fremført underskud.

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 1. januar	14.333.533	13.287.123
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	1.006.893	1.046.410
Udskudt skat 31. december 2024	15.340.426	14.333.533

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	37.080.533	2.424.479	24.777.679	39.487.231
	37.080.533	2.424.479	24.777.679	39.487.231

8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 37.081 tkr. er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 104.017 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet 15.000 tkr. stort skadesløsbrev i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 104.017 tkr.

9 | Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter udgøres af direktionen og bestyrelsen, herunder nære familiemedlemmer til disse. Direktionen og bestyrelsen udøver bestemmende indflydelse over fonden.

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VINGSTED HOTEL & KONFERENCECENTER, ERHVERVSDRIVENDE FOND for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg 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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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.

Uddelinger

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

Ud over de faktiske uddelinger vises i resultatdisponeringen reguleringen af den ramme for uddelinger, som bestyrelsen har vedtaget for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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 lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 grundkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af bevilgede uddelinger.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.