

Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg

Papirfabrikken 80, 8600 Silkeborg
CVR-nr. 10 04 61 65

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af bestyrelsen på
fondens årsmøde, den 27. marts 2025

Steen Vindum
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

The BDO logo is positioned on a large red triangular graphic that points towards the bottom-left corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a horizontal line underneath the letters.

Indholdsfortegnelse

Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	8-14
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	15
Balance	16-17
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20-22
Anvendt regnskabspraksis	23-26

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Fondsoplysninger

Fonden	Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg Papirfabrikken 80 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 10 04 61 65 Stiftet: 23. maj 2000 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Steen Vindum, formand Orla Madsen, næstformand Kristian Stride Ejner Husted Michael Jensen Bjarke Hedelund Færch Freddie Edmund Davidsen Viggo Thinggaard Carl Erik Stubkier
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestergade 13 8600 Silkeborg
Advokat	NJORD Law Firm Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg.

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.

Silkeborg, den 27. marts 2025

Bestyrelse:

Steen Vindum
Formand

Orla Madsen
Næstformand

Kristian Stride

Ejner Husted

Michael Jensen

Bjarke Hedelund Færch

Freddie Edmund Davidsen

Viggo Thinggaard

Carl Erik Stubkier

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Silkeborg, den 27. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Damgaard Lunde
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46586

Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg | Den uafhængige revisors revisionspåtegning

7

Ledelsesberetning

Fondens hovedaktiviteter

Fondens formål er ifølge vedtægten: ”Drift af et musik- og teaterhus i Silkeborg for heri at kunne tilbyde gode rammer for kulturelle arrangementer, møder, konferencer og kongresser samt at udleje lokaler, som ikke aktuelt anvendes til dette formål, til anden benyttelse, herunder særligt sådan benyttelse, som er beslægtet med fondens hovedformål eller naturligt knytter sig hertil ”.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2024 udviser et underskud på 7.547 tkr. efter skat. Årets resultat efter skat er negativt påvirket med 7.864 tkr., som følge af ekstraordinært nedskrivning på bygning, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

JYSK MUSIKTEATER

I 2024 kunne JYSK MUSIKTEATER fejre 20-års jubilæum, og det blev året hvor vi oplevede stor succes med et højt kunstnerisk niveau, stor grad af folkelighed og en markant diversitet i repertoire. Jysk Musikteater og Kedelhuset har i 2024 markeret sig som en stærk aktør i Dansk Kulturliv. Som producent, arrangør og teknisk arrangør leverer vi i samspil med kulturlivet i Silkeborg Kommune et væsentligt bidrag til et levende kulturliv til gavn for publikum i det midtjyske.

Vi oplever i stigende grad at kulturlivet og erhvervslivet opsøger os som samarbejdspartner. I 2024 har vi øget antallet af sponsorer og oplever stor tilfredshed blandt sponsorerne. Den tætte relation til erhvervslivet i Silkeborg Kommune udgør en stor værdi for Jysk Musikteater.

Samarbejdet med Silkeborg Kommune og Silkeborg Business har udviklet sig positivt i 2024, vi har skabt og planlagt store fantastiske arrangementer i fællesskab.

Efter snart 10 år på banen er Silkeborgs spillested Kedelhuset i konstant udvikling. Med et stærkt program bestående af danske og internationale artister udvikler Kedelhuset sig fortsat som et markant spillested i det danske musiklandskab.

De nye formater for unge LARM, hvor unge frivillige booker og afvikler koncerter samt Open Stage og Rock The Region resulterer i, at vækstlagets udviklingsmuligheder er stadig en vigtig del af Kedelhusets profil.

I det kommende år forberedes en ansøgning til Kulturstyrelsen om status som genre- og Netværks spillested i perioden 2025-2029. Hvis Kedelhuset bliver valgt og får tilført midler fra kulturministeriet, vil det betyde en væsentligt løft kunstnerisk samt et øget antal koncerter både i Kedelhuset og på andre lokationer i Kommunen.

Musicalen ASGER JORN - Vild kærlighed og fri kunst blev kæmpe kunstnerisk succes, specielt mange unge kom forbi og så den fantastiske musical. Med baggrund i en stor donation fra Spar Nord Fonden skabte vi et unikt samarbejde mellem Silkeborg Gymnasium, Handel Silkeborg Museum og SparNord. Projektets formål var at øge børnefamiliernes og gymnasieelevernes kendskab til Asger Jorn. Missionen lykkedes og alle parter i samarbejdet har efterfølgende udtrykt stor tilfredshed med forløbet. En fantastisk forestilling, et godt billetsalg og sponsorsalg, gør at vi ser frem til at præsentere flere nyskrevne musicals med stærke fortællinger i fremtiden.

Antal arrangementer: 2024 251 arr. 2023 239 arr. 2022 257 arr.
Antal publikum : 2024 72.465 2023 65.965 2022 60.604

Stryget Restaurant & Teatercafe

STRYGET, der bliver drevet særskilt på kommercielle vilkår, har i 2024 igen leveret god service og høj kvalitet. STRYGET leverer spisning før forestillinger, til private fester, julefrokoster og store erhvervsarrangementer. Blandt kunderne i 2024 kan nævnes Gudenåkomiteen, Jyske Bank, Silkeborg Business, Galerie Moderne Silkeborg og Mascot International. STRYGET har eksisteret i 5 år. Vi har opbygget et stærkt brand til glæde for publikum. Derudover har vi skabt en god arbejdsplads for mange unge mennesker, hvoraf mange møder arbejdsmarkedet for første gang.

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

Redegørelse for uddelingspolitik

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

Ifølge fondens vedtægter, er fondens formål opførelse og drift af et musik- og teaterhus i Silkeborg, for heri at kunne tilbyde gode rammer for kulturelle arrangementer, møder, konferencer og kongresser samt at udleje lokaler, som ikke aktuelt anvendes til dette formål, til anden benyttelse, herunder særligt sådan benyttelse, som er beslægtet med fondens hovedformål eller naturligt knytter sig hertil.

Fonden kan uddele midler til almennyttige og kulturelle formål i Silkeborg Kommune.

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.	Nej	Bestyrelsen består af 9 medlemmer. De 6 af bestyrelsesmedlemmerne er udpeget af stifterne samt brugerne. Det er ikke muligt for bestyrelsen at fastsætte regler dækkende de 6 bestyrelsesmedlemmer. De 6 bestyrelsesmedlemmer udpeger de resterende 3 bestyrelsesmedlemmer. Med hensyn til de 3 af bestyrelsen udpegede, kan bestyrelsen løbende vurdere og fastlægge, hvilke kompetencer disse skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.
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	Enig dog jf. 2.3.1
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	Enig dog jf. 2.3.1
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. 	Nej	Alle de anbefalede oplysninger gives årligt i ledelsesberetningen, men ikke på fondens hjemmeside. På hjemmesiden fremgår kun navn på bestyrelsesmedlemmerne, da hjemmesidens primære fokus er at formidle information om de arrangementer der afholdes. Det er bestyrelsens vurdering, at oplysningerne er tilstrækkeligt tilgængelige, ved at være præsenteret i årsrapportens ledelsesberetning.
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.	Ja	
2.4 Uafhængighed		
2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdersvalgte medlemmer) af:	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<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 associeret virksomhed til fonden, · 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 eksternt 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 gæve giver, 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.	Nej	Bestyrelsen ønsker ikke at fastsætte en aldersgrænse, idet det anses for at være aldersdiskriminerende.
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	
2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	
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 medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.	Ja	

Ledelsesberetning

Bestyrelsen

Fonden ledes af en bestyrelse på op til 9 medlemmer, hvoraf mindst halvdelen skal være bosat her i landet, og som skal være myndige, uberygtede og ikke ude af rådigheden over deres boer.

Bestyrelsens medlemmer skal opfylde betingelserne for valgbarhed i Folketinget og må ikke være ansat i fonden.

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 4 årig periode, der løber til 3 måneder efter udløbet af en byrådsperiode. Genvalg kan finde sted.

Ledelsesberetning

Bestyrelsens sammensætning:

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Ledelseposter	Ejerskab	Uafhængig
Steen Vindum (formand) Født: 1967 (M) Stilling: 2. Viceborgmester Silkeborg Kommune	Indtrådt i bestyrelsen: 24. marts 2010 Formand for bestyrelsen side 1. april 2022 Senest udpeget: 1. april 2022 På valg: 31. marts 2026 Udpeget af: Silkeborg Byråd	- Særlige kompetencer indenfor strategi, ledelse, politik og bestyrelsesforhold	- Formand for Midttrafik - Fonden Silkeborg Svømmecenter	Nej	Nej
Orla Madsen Født: 1945 (M) Stilling: Direktør / bestyrelsesmedlem	Indtrådt i bestyrelsen: 23. maj 2000 Næstformand for bestyrelsen siden: 1. april 2018 Senest udpeget: 1. april 2022 På valg: 31. marts 2026 Udpeget af: Silkeborg Udviklingselskab A/S	- Marketing og salg - Regnskaber og finanser	- OM Consultancy ApS Bestyrelsesmedlem i: - LJ Biler A/S - Kjellerup A/S - Trekroner Holding A/S - A/S Træengen Kjellerup - Kjellerup Tømmerhandel A/S - Hvide Sande ApS	Nej	Nej
Kristian Stride Født: 1971 (M) Stilling: Byrådsmedlem Silkeborg Kommune Skoleleder Gødvadskolen Silkeborg Kommune	Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2022 Senest udpeget: 1. april 2022 På valg: 31. marts 2026 Udpeget af: Silkeborg Byråd	- Ledelsesudvikling, undervisningsdrift og politik	- Ingen	Nej	Nej
Ejner Husted Født: 1968 (M) Stilling: Ejerleder i NHS Maskinfabrik A/S	Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2022 Senest udpeget: 1. april 2022 På valg: 31. marts 2026 Udpeget af: Den selvejende institution Silkeborg Teater	- Ledelse og drift	- Direktør for Bryghuset Kragelund ApS - Formand for SMVSilkeborg - Formand for NHS Maskinfabrik Holding ApS - Bestyrelsesmedlem i NHS Maskinfabrik A/S	Nej	Ja
Michael Jensen Født: 1968 (M) Stilling: Senior Relationship Manager	Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2018 Senest udpeget: 1. april 2022 På valg: 31. marts 2026 Udpeget af: Silkeborg Kulturråd	- Erhvervs-finansiering herunder lån- og leasing - Salg til B2B samt detail - Afholdelse af små og store koncerter / events	- Næstformand af Silkeborg Kulturråd - Linå Forsamlingshus venner - Ejerforeningen Isla de Roses - Formand for www.musikrampen.dk	Nej	Nej

Ledelsesberetning

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Ledelsesposter	Ejerskab	Uafhængig
<p>Senest udpeget: 1. april 2022</p> <p>Stilling: CEO Færch & Co Holding</p>	<p>Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2022</p> <p>Senest udpeget: 1. april 2022</p> <p>På valg: 31. marts 2026</p> <p>Udpeget af: Stifterne samt bruger-repræsentant</p>	<p>General management</p>	<p>Bestyrelsesposter:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Færch & Co. Holding ApS - Færch & Co. Kapital ApS - Helgoland Estate ApS - Færch & Co. Estate ApS - Færch & Co. Lys ApS - Færch & Co. Packaging ApS - Færch & Co. Holding 1 ApS - Selskabet af 24. juni 2021 ApS - Kornmod Realskole <p>CEO:</p> <ul style="list-style-type: none"> - BF Equity ApS - Nikkelvej Estate ApS - Metervej Estate ApS - Humleby ApS - Flower of Life ApS <p>Chairman:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Toppac A/S - Munke Bolig ApS <p>Vice Chairman:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Loevschall A/S - Catering Danmark ApS - Færch & Co. Gastro ApS <p>Member of the Board:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Færch Fonden, Færch Ejendomme ApS - uQualio ApS 	Nej	Ja
<p>Freddie Edmund Davidsen Født: 1952 (M) Stilling: Pensionist</p>	<p>Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2018</p> <p>Senest udpeget: 1. april 2022</p> <p>På valg: 31. marts 2026</p> <p>Udpeget af: Stifterne samt bruger-repræsentant</p>	<p>- Ledelse, politisk arbejde, udvikling, bestyrelsesarbejde. Skoleinspektør Chef for Kommunal forvaltning (Kultur- og Fritid) Formand for Børne- og Kulturchefforeningen Region Midt.</p> <p>Under øvrige ledelseshverv: Int. Venskabsforening. Konferencelødselse.</p>	- Beboerforening	Nej	Ja
<p>Viggo Thinggaard Født: 1953 (M) Stilling: Formand</p>	<p>Indtrådt i bestyrelsen: 1. april 2018</p> <p>Senest udpeget: 1. april 2022</p> <p>På valg: 31. marts 2026</p> <p>Udpeget af: AOF MIDT</p>	- Faglig og politisk ledelse i HK og LO gennem 35 år.	- Formand for AOF MIDT	Nej	Ja
<p>Carl Erik Stubkier Født: 1955 (M) Stilling: Pensionist/ Museum Inspector</p>	<p>Indtrådt i bestyrelsen: 1. februar 2007</p> <p>Senest udpeget: 1. april 2022</p> <p>På valg: 31. marts 2026</p> <p>Udpeget af: Stifterne samt bruger-repræsentant</p>	- Marketing og events	- Ingen	Nej	Nej

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		12.024.435	10.307.767
Personaleomkostninger	1	-9.033.739	-8.665.534
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2, 3	-11.638.937	-1.449.477
Driftsresultat		-8.648.241	192.756
Andre finansielle indtægter		69.176	59.048
Øvrige finansielle omkostninger		-1.102.073	-617.836
Resultat før skat		-9.681.138	-366.032
Skat af årets resultat	3, 4	2.134.535	87.292
Årets resultat		-7.546.603	-278.740

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-7.546.603	-278.740
I alt		-7.546.603	-278.740

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		57.362.207	64.107.771
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.691.868	1.384.951
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	666.588
Materielle anlægsaktiver	5	64.054.075	66.159.310
Anlægsaktiver		64.054.075	66.159.310
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		419.474	367.435
Varebeholdninger		419.474	367.435
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.119.378	939.570
Udskudte skatteaktiver		1.035.000	0
Andre tilgodehavender		173.975	139.670
Periodeafgrænsningsposter		248.754	435.377
Tilgodehavender		2.577.107	1.514.617
Likvide beholdninger		4.227.817	1.799.574
Omsætningsaktiver		7.224.398	3.681.626
Aktiver		71.278.473	69.840.936

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grundkapital		8.300.000	300.000
Øvrige reserver		9.380.000	9.380.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		0	-122.441
Overført resultat		-2.685.624	4.860.979
Egenkapital		14.994.376	14.418.538

Hensættelser til udskudt skat 0 1.065.000

Hensatte forpligtelser 0 1.065.000

Gæld til realkreditinstitutter 20.225.463 21.438.896
Silkeborg Kommune 24.500.000 24.500.000
Afledte finansielle instrumenter 0 156.976
Langfristede gældsforpligtelser 6 44.725.463 46.095.872

Gæld til realkreditinstitutter 1.207.000 891.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder 5.361.427 4.774.903
Leverandører af varer og tjenesteydelser 319.390 434.075
Anden gæld 2.314.892 1.629.235
Periodeafgrænsningsposter 2.355.925 532.313
Kortfristede gældsforpligtelser 11.558.634 8.261.526

Gældsforpligtelser 56.284.097 54.357.398

Passiver 71.278.473 69.840.936

Eventualposter mv. 7

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 8

Nærtstående parter 9

Egenkapitalopgørelse

kr.	Grundkapital	Øvrige reserver	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	300.000	9.380.000	-122.441	4.860.979	14.418.538
Forslag til resultatdisponering				-7.546.603	-7.546.603
Ændringer i kapitalen					
Kapitalforhøjelse	8.000.000				8.000.000
Årets værdiregulering			156.976		156.976
Skat af egenkapitalbevægelser			-34.535		-34.535
Egenkapital 31. december 2024	8.300.000	9.380.000	0	-2.685.624	14.994.376

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	-7.546.603	-278.740
Årets afskrivninger tilbageført	11.638.937	1.449.477
Skat af årets resultat tilbageført	-2.134.535	-87.292
Ændring i varebeholdninger	-52.039	-19.054
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-27.490	-39.762
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	2.981.108	951.033
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.859.378	1.975.662
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.533.702	-1.120.161
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.533.702	-1.120.161
Afdrag på lån	-897.433	-889.688
Kapitalforhøjelse	8.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.102.567	-889.688
Ændring i likvider	2.428.243	-34.187
Likvider 1. januar	1.799.574	1.833.761
Likvider 31. december	4.227.817	1.799.574
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.227.817	1.799.574
Likvider	4.227.817	1.799.574

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	16
Løn og gager	8.049.386	7.709.025
Pensioner	819.593	789.161
Andre omkostninger til social sikring	164.760	167.348
	9.033.739	8.665.534

Vederlag til bestyrelse	30.000	30.000
	30.000	30.000

Vederlag til ledelsen

Bestyrelsen		
Steen Vindum, Formand	20.000	20.000
Orla Madsen, Næstformand	10.000	10.000
	30.000	30.000

2 | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Bygninger	6.745.564	897.355
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.893.373	552.122
	11.638.937	1.449.477

3 | Særlige poster

Årets resultat efter skat er negativt påvirket med 7.864 tkr., som følge af ekstraordinært nedskrivning på bygning, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

	2024 kr.	2023 kr.
Nedskrivninger, bygninger	5.848.209	0
Nedskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.234.467	0
Skatteeffekt af nedskrivning	-2.218.189	0
	7.864.487	0

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-2.134.535	-87.292
	-2.134.535	-87.292

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	78.745.016	9.159.880	666.588
Overførsel	0	666.588	-666.588
Tilgang	0	9.533.702	0
Afgang	0	-681.295	0
Kostpris 31. december 2024	78.745.016	18.678.875	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	14.637.245	7.774.929	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-681.295	
Nedskrivning	5.848.209	4.234.467	0
Årets afskrivninger	897.355	658.906	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	21.382.809	11.987.007	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	57.362.207	6.691.868	0

6 | 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	21.432.463	1.207.000	14.800.000	22.329.896
Silkeborg Kommune	24.500.000	0	24.500.000	24.500.000
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	156.976
	45.932.463	1.207.000	39.300.000	46.986.872

Noter

7 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år	42	0
Mellem 1 og 5 år	159	0
	201	0

8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 21.432 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 57.362 tkr.

Fonden har udstedt ejerpantebreve på i alt 27.500 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebrev på i alt 24.500 tkr. deponeret til sikkerhed for gæld til Silkeborg Kommune og ejerpantebrev på 3.000 tkr. er deponeret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsregnskabet anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

9 | Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Fondens samlede bestyrelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Udover bestyrelseshonorar har fonden i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Konsulenthonorar: 15 tkr.

Der er i årets løb herudover tildelt nærtstående parter adgang til udvalgte arrangementer i JYSK MUSIKTEATER.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Musik- og Teaterhuset, Silkeborg for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og 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 indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens aktiviteter. Andre driftsindtægter omfatter bl.a. modtagne tilskud, honorarstøtte, gave og donationer samt kompensation hjælpepakker. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

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 fondens medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Brugstid	Restværdi
Bygninger 15-60 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år 0-50 %

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

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. Skat af årets resultat indeholder også udbytteskatter som ikke kan eller vil blive refunderet.

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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiel forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.