

Emmaus Fonden

Højskolevej 9, 4690 Haslev
CVR-nr. 32 09 60 50

Årsrapport for 2018

| | |
|--|---------|
| Fondsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 14 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 - 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Noter | 19 - 26 |

Fonden

Emmaus Fonden
Højskolevej 9
4690 Haslev
Hjemsted: Haslev
CVR-nr.: 32 09 60 50
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Grethe Olsen

Bestyrelse

Henrik Olsen
Bodil Andreasen
Lis Nørhøj
Birgitte Thyssen
Finn Ahlmann Bauck Dyrhagen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Emmaus Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Haslev, den 7. juni 2019

Direktionen

Grethe Olsen

Bestyrelsen

Henrik Olsen
Formand

Bodil Andreasen

Lis Nørhøj

Birgitte Thyssen

Finn Ahlmann Bauck
Dyrhagen

Til bestyrelsen i Emmaus Fonden**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Emmaus Fonden for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, idet det er en forudsætning for den fortsatte drift at der opnås overskudsgivende drift samt fornyelse af frist fra Erhvervsstyrelsen til reetablering af fondens grundkapital. Ledelsen bedømmer, at grundkapitalen vil blive reetableret og at fristen vil blive fornyet og og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om fondens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Næstved, den 7. juni 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Væsentligste aktiviteter

Fonden har til formål at sikre økonomisk grundlag til at drive fondens virksomhed Emmaus Galleri og Kunstcenter, for derigennem:

- at sælge kristen, eksistentiel kunst med et højt kunstnerisk niveau, og dermed være med til at give kunstnere, der ønsker at arbejde med og udvikle dette område, et levebrød
- at udbrede kendskab til den kristne tro på et fælleskirkeligt grundlag. herunder at yde rundvisninger, foredrag, retræter, udendørgudtjenester, pilgrimsvandringer og lignende
- at yde økonomisk støtte til udsmykninger af kirker og menighedslokaler, dog begrænset til kunstværker, der er solgt eller formidlet gennem Galleri Emmaus
- at arrangere og formidle kulturelle begivenheder til støtte og udbredelse af kristen kunst
- at tilbyde refugieophold til kunstnere, der beskæftiger sig med kristen eksistentiel kunst.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 5.570 mod DKK -1.026.192 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -4.361.675.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Emmaus Fonden har efter en årrække med stigende omsætning oplevet en mindre nedgang i 2018.

I 2018 er der introduceret flere højskolekurser i forårs- og sommermånederne, hvor der er ledig kapacitet i huset, og dette har resulteret i en meget tilfredsstillende stigning i omsætning på denne primære aktivitet. Desværre blev vi meget hårdt ramt af usikkerheden omkring overenskomstforhandlingerne OK18 i foråret, hvilket betød, at vore offentlige og erhvervs kunder i vid udstrækning stillede konferenceaktiviteter i bro, så vi mistede en stor del af den budgetterede udlejningsindtægt. En stor opbakning i form af gaver fra vores vennekreds har ikke kunnet kompensere for dette.

På udgiftssiden er det i 2018 lykkedes at nedbringe personaleudgifter til et mere balanceret niveau, hvilket har været en medvirkende årsag til at de samlede udgifter også er reduceret betydeligt i forhold til sidste år.

I 2015 etablerede vi et pillefyrsanlæg til erstatning af varmforsyning fra Haslev Fjernvarme. I de følgende år har vi haft en retstvist om størrelsen af udtrædelsesgodtgørelsen. Denne sag er afsluttet i Østre Landsret i maj 2019 og udgifterne for Emmaus Fonden har desværre oversteget vores forventning, således at 2018 blev påvirket negativt. Efter afslutning af denne sag har vi ikke flere advokatsager.

Bestyrelsen har været helt uforberedt på den store indflydelse, som OK18 har haft på vores indtjening, og det har derfor ikke været muligt at tilpasse personaleudgifter i perioden for at

kompensere for dette. I 2019 ser vi allerede meget større aktiviteter omkring både offentlige og private kunder, hvilket styrker os i at foråret 2018 var atypisk for vores indtjeningsmuligheder.

Baseret på erfaringerne omkring følsomhed overfor uforudsigelige hændelser i de sidste 2 år, må vi forvente, at 2019 og de følgende år kun vil bidrage med en langsom reetablering af egenkapitalen.

Emmausfondens bestyrelse anser det fortsat at være muligt på sigt at skabe en økonomisk sund virksomhed. Dette understøttes af den fortsat stigende omsætning, opbakning og aktivitet.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Fonden har tabt hele grundkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at fondens resultater i de kommende år vil være af en størrelse der gør, at grundkapitalen reetableres.

Ledelsen har positive forventninger til fondens fremtidige drift og likviditetsmæssige situation. På baggrund af udarbejdede budgetter og prognoser forventes overskud igen i regnskabsåret 2019.

Fonden har indgået aftale med långiverne opført under anden langfristet gæld t.DKK 8.305 som indebærer at de i perioden 01.01.19 - 31.12.19 afstår fra at modtage betaling såfremt der ikke er likviditet til dette i fonden, og det er derfor ledelsens opfattelse, at den nødvendige likviditet til fondens fortsatte drift i regnskabsåret 2019 er til stede.

Den tabte grundkapital har medført at fonden for ét år ad gangen gives frist til at reetablere grundkapitalen. Fristen gives af Erhvervsstyrelsen. Det er dermed en forudsætning for fondens fortsatte drift at der kan opnås fornyelse af fristen til at reetablere grundkapitalen, herunder accept af ledelsens planer herfor. Det er ledelsens forventning af fonden, med udgangspunkt i ovenstående, vil opnå den nødvendige accept og fristfornyelse fra Erhvervsstyrelsen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, og bestyrelsen har på grundlag heraf fastlagt uddelinger i følgende kategorier:

at yde økonomisk støtte til udsmykninger af kirker og menighedslokaler, begrænset til værker der er solgt eller formidlet gennem Galleri Emmaus

at yde økonomisk støtte til studieophold og andre uddannelsesmæssige formål for kunstnere og medarbejdere i Galleri Emmaus

øvrige formål som bestyrelsen måtte finde egnede ift. fondens hovedsigte.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens bestyrelse. Eventuel uddeling besluttet en gang årligt på fondens årsmøde

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt kommunikation, herunder hvem der kan og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Denne anbefaling følges ikke. Bestyrelsen har ikke set et behov for en formel udvælgelsesproces. Bestyrelsesmedlemmer udpeges jf. vedtægterne §5.

Anbefaling 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 bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Denne anbefaling følges, idet aldersgrænse er defineret i vedtægterne. I praksis har det dog ikke været muligt at efterleve denne bestemmelse for alle bestyrelsesmedlemmer.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.1

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.

Denne anbefaling følges ikke, idet alle medlemmer i bestyrelsen arbejder vederlagsfrit..

Anbefaling 3.2

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Denne anbefaling følges. Både bestyrelse og direktion arbejder vederlagsfrit.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 5 medlemmer.

Henrik Olsen, fødselsår 1955, mand

Stilling: Ingeniør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 12.11.09. Medlemmet er genvalgt i 2012, 2014, 2016 og 2018 og den nuværende valgperiode udløber i 2020.

Særlige kompetencer: Medstifter af Emmaus Fonden

Øvrige ledelseserhverv: Sidder ikke i andre bestyrelser.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

Bodil Andreasen, fødselsår 1958, kvinde

Stilling: Bogholder

Dato for indtræden i bestyrelsen: 16.11.16. Medlemmet er genvalgt i 2018 og den nuværende valgperiode udløber i 2020.

Særlige kompetencer: Tidligere medarbejderrepræsentant i Danmissions bestyrelse.

Øvrige ledelseserhverv: Sidder ikke i andre bestyrelser.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Lis Nørhøj, fødselsår 1948, kvinde

Stilling: Fhv. direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 17.05.11. Medlemmet er genvalgt i 2013, 2015 og 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Bestyrelseserfaring af 1994 - 1999 som medlem af byråd med tilhørende udvalg og bestyrelse. Ledelseserfaring fra 1986 - 1999 som forstanderægtefælle på højskole og 2000 - 2010 som direktør for Smålandshavets Kursuscenter.

Øvrige ledelseserhverv: Sidder ikke i andre bestyrelser.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Birgitte Thyssen, fødselsår 1947, kvinde

Stilling: Fhc. sognepræst, cand.mag. i kunsthistorie.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 30.10.13. Medlemmet er genvalgt i 2015 og 2017 og den nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Som kunsthistoriker og præst har medlemmet en indsigt i kunst og kirkens budskab, hvilket er relevant i forhold til Emmaus' gallerivirksomhed.

Øvrige ledelseserhverv: Medlem af landsbestyrelsen for KFUKs Sociale Arbejde.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Finn Ahlmann Bauck Dyrhagen, fødselsår 1952, mand

Stilling: Provst, pastor emeritus

Dato for indtræden i bestyrelsen: 05.05.17. Nuværende valgperiode udløber i 2019.

Særlige kompetencer: Kendskab til kirkeligt organisationsarbejde samt til frivilligt og professionelt kirkeligt arbejde.

Øvrige ledelseserhverv: Næstformand i Kirkefondets bestyrelse. Medlem af bestyrelsen for Kessack og Elsite Duke Whites Fond.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

| Note | | 2018 DKK | 2017 DKK |
|------|---|------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 3.992.928 | 3.660.634 |
| 2 | Personaleomkostninger | -3.696.801 | -4.337.652 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 296.127 | -677.018 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -182.617 | -182.506 |
| | Resultat før finansielle poster | 113.510 | -859.524 |
| | Finansielle omkostninger | -107.940 | -166.668 |
| | Resultat før skat | 5.570 | -1.026.192 |
| | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | 5.570 | -1.026.192 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 5.570 | -1.026.192 |
| | I alt | 5.570 | -1.026.192 |

| | 31.12.18 DKK | 31.12.17 DKK |
|---|------------------|------------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| Grunde og bygninger | 8.952.980 | 9.002.988 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 105.685 | 177.877 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 9.058.665 | 9.180.865 |
| Anlægsaktiver i alt | 9.058.665 | 9.180.865 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 243.462 | 348.956 |
| Varebeholdninger i alt | 243.462 | 348.956 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.260 | 34.533 |
| Andre tilgodehavender | 15.150 | 61.732 |
| Periodeafgrænsningsposter | 33.588 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 58.998 | 96.265 |
| Likvide beholdninger | 47.016 | 111.658 |
| Omsætningsaktiver i alt | 349.476 | 556.879 |
| Aktiver i alt | 9.408.141 | 9.737.744 |

| | 31.12.18 | 31.12.17 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Fondskapital | 300.000 | 300.000 |
| Overført resultat | -4.661.675 | -4.667.245 |
| Egenkapital i alt | -4.361.675 | -4.367.245 |
| 3 Gæld til realkreditinstitutter | 3.063.969 | 3.263.075 |
| 3 Anden gæld | 8.305.250 | 7.646.634 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 11.369.219 | 10.909.709 |
| 3 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 199.762 | 912.692 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 744.818 | 652.028 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 598.839 | 548.559 |
| Deposita | 7.250 | 250 |
| Anden gæld | 849.928 | 1.081.751 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.400.597 | 3.195.280 |
| Gældsforpligtelser i alt | 13.769.816 | 14.104.989 |
| Passiver i alt | 9.408.141 | 9.737.744 |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 5 Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Fondskapital | Overført resultat |
|--|--------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 | | |
| Saldo pr. 01.01.17 | 300.000 | -3.641.053 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -1.026.192 |
| Saldo pr. 31.12.17 | 300.000 | -4.667.245 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18 | | |
| Saldo pr. 01.01.18 | 300.000 | -4.667.245 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 5.570 |
| Saldo pr. 31.12.18 | 300.000 | -4.661.675 |

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Fonden har tabt hele grundkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at fondens resultater i de kommende år vil være af en størrelse der gør, at grundkapitalen reetableres.

Ledelsen har positive forventninger til fondens fremtidige drift og likviditetsmæssige situation. På baggrund af udarbejdede budgetter og prognoser forventes overskud igen i regnskabsåret 2019.

Fonden har indgået aftale med långiverne opført under anden langfristet gæld t.DKK 8.305 som indebærer at de i perioden 01.01.19 - 31.12.19 afstår fra at modtage betaling såfremt der ikke er likviditet til dette i fonden, og det er derfor ledelsens opfattelse, at den nødvendige likviditet til fondens fortsatte drift i regnskabsåret 2019 er til stede.

Den tabte grundkapital har medført at fonden for ét år ad gangen gives frist til at reetablere grundkapitalen. Fristen gives af Erhvervsstyrelsen. Det er dermed en forudsætning for fondens fortsatte drift at der kan opnås fornyelse af fristen til at reetablere grundkapitalen, herunder accept af ledelsens planer herfor. Det er ledelsens forventning af fonden, med udgangspunkt i ovenstående, vil opnå den nødvendige accept og fristfornyelse fra Erhvervsstyrelsen.

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.337.997 | 3.921.915 |
| Pensioner | 252.238 | 302.643 |
| Andre omkostninger til social sikring | 105.752 | 99.695 |
| Andre personaleomkostninger | 814 | 13.399 |
| I alt | 3.696.801 | 4.337.652 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 12 | 14 |

Fondens bestyrelse og direktion arbejder vederlagsfrit.

3. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.18 | Gæld i alt 31.12.17 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 199.762 | 2.463.368 | 3.263.731 | 3.462.767 |
| Anden gæld | 0 | 4.840.388 | 8.305.250 | 8.359.634 |
| I alt | 199.762 | 7.303.756 | 11.568.981 | 11.822.401 |

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.264 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.893.

Fonden har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 7.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 8.893. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for gældsbreve og lån på i alt t.DKK 7.029.

5. Nærtstående parter

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Mellemværender | 31.12.18 t.DKK |
| Gæld til ledelsesmedlemmer | 678 |

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 20 - 100 | 0 - 25 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende fondens lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

(lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Henrik Holmegaard Frandsen

Revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:1284373597469

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-06-13 09:30:30Z

NEM ID 

Lis Nørhøj

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-638526261625

IP: 2.131.xxx.xxx

2019-06-13 11:46:34Z

NEM ID 

Grethe Olsen

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-328792436188

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-06-13 19:48:43Z

NEM ID 

Henrik Olsen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-861292140948

IP: 83.90.xxx.xxx

2019-06-13 20:18:32Z

NEM ID 

Birgitte Thyssen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-403932013741

IP: 80.167.xxx.xxx

2019-06-13 20:26:52Z

NEM ID 

Bodil Andreasen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-014253172551

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-06-14 07:18:11Z

NEM ID 

Finn Ahlmann Bauck Dyrhagen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-515323702019

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-06-14 08:27:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YO23W-LEMCF-17XMD-UYJPM-8ZCS6-A88BW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>