

# Emmaus Fonden

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

## Internt årsregnskab for 2017

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 29

---

**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

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt det interne årsregnskab for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Emmaus Fonden.

Det interne årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingsbestemmelser. Det interne årsregnskab afviger i opstillingsform og specifikationsgrad, men har samme resultat og egenkapital som det eksterne årsregnskab, der er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis som beskrevet på side 24 - 29.

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

Haslev, den 23. maj 2018

**Direktionen**

Grethe Olsen

**Bestyrelsen**

Henrik Olsen  
Formand

Bodil Andreasen

Lis Nørhøj

Birgitte Thyssen

Finn Ahlmann Bauck  
Dyrhagen

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

### Til den daglige ledelse i Emmaus Fonden

Vi har opstillet det interne årsregnskab for Emmaus Fonden for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 på grundlag af det eksterne årsregnskab og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Det interne årsregnskab omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har afgivet særskilt revisionspåtegning på det eksterne årsregnskab. Revisionen af det eksterne årsregnskab har ikke givet anledning til modifikationer af konklusionen, men revisionspåtegningen på det eksterne årsregnskab indeholder fremhævelse af forhold i regnskabet.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere det interne årsregnskab i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 24 - 29. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Det interne årsregnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af det interne årsregnskab, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille det interne årsregnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt det interne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 24 - 29.

Det interne årsregnskab er udelukkende tiltænkt til den daglige ledelses brug og kan være uegnet til andre formål.

Næstved, den 23. maj 2018

#### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen  
Statsaut. revisor

### 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, udendørsgudtjenester, pilgrimsvandring 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 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.026.192 mod DKK 15.596 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -4.367.244.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Emmausfonden oplever en stadig stigning i omsætning, og også i perioden 2016-2017 er den primære indtjening steget fra 7,5 til 7,7 mill kr.

I 2017 var det planlagt at styrke driften i køkken og service funktion, bl a ved at styrke personalet på mellemniveau, således at en højere effektivitet kunne ruste os til en større aktivitet. På grund af længerevarende sygdom hos direktør og to øvrige medarbejdere slog denne plan fejl. Desuden har vi, trods stram ansættelsesproces med aktivt check af referencer, haft nyansættelse af medarbejdere, som viste sig ikke at kunne løfte opgaven. Direktørens fravær bevirkede blandt andet, at der ikke skete en tilstrækkelig styring af den daglige økonomi, og at den sædvanlige indsats for at skaffe kunder ikke kunne udføres.

Midt på året blev det ekstra ansatte personale afskediget, da det blev tydeligt, at den ekstra personalekapacitet ikke resulterede i en planlagt øget aktivitet. Det har tillige været nødvendigt at bruge ekstra lønkroner til erstatning af dem, der var syge eller blev fritstillet. Dette har medvirket til at udgifterne til fx køkkendriften i 2017 steg med 30% ift 2016.

Det er bestyrelsens opfattelse, at 2017 var et meget usædvanligt år for Emmausfonden, og personale gruppen er igen solid og funktionel i lighed med årene før 2017. Baseret på erfaringerne, specielt fra 2017, må vi dog forvente, at 2018 og de følgende år kun vil bidrage med en langsom retablering 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 og aktivitet.

### *Oplysninger 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 i regnskabsåret 2018, og grundkapitalen forventes reetableret i regnskabsåret 2023. Det er en forudsætning for fondens fortsatte drift, at fonden opnår accept fra Erhvervsstyrelsen af tidsplanen for reetablering af grundkapitalen. Fonden har i brev af 22. maj 2018 modtaget den nødvendige accept fra Erhvervsstyrelsen. Fonden har indgået aftale med långiverne opført under anden langfristet gæld t.DKK 8.085 som indebærer at de i perioden 01.01.18 - 31.12.18 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 2018 er tilstede.

### **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 ikke. Aldersgrænsen er defineret i vedtægterne §5.

*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 ikke. Bestyrelsens arbejde og fordeling af opgaver vurderes løbende i bestyrelsen.

*Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges ikke. Direktionens arbejde vurderes løbende i bestyrelsen.

*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. 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. Der henvises til note for personaleomkostninger.

*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,	62 år, mand
Stilling:	Ingeniør
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 12.11.09, genvalgt i 2012, 2014 og 2016 valgperiode udløber 2018
Særlige kompetencer:	Medstifter af Emmausfonden
Øvrige ledelseshverv:	Ingen erhvervsmæssig direktions- eller bestyrelseserfaring. Menighedsrådsmedlem i 8 år, heraf 5 år som formand

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Bodil Andreasen,	59 år, kvinde
Stilling:	Bogholder
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 16.11.16 og valgperiode udløber 2018
Særlige kompetencer:	Tidligere medarbejderrepræsentant i Danmissionsbestyrelse
Øvrige ledelseshverv:	Sidder ikke i andre bestyrelser

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Lis Nørhøj,	70 år, kvinde
Stilling:	Fhv. direktør
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 17.05.11, genvalgt i 2013, 2015 og 2017. Valgperiode udløber 2019
Særlige kompetencer:	Bestyrelseserfaring fra 1994-1999 som medlem af byråd med tilhørende udvalg og bestyrelse. Ledelseshverv fra 1986-1999 som forstanderægtefælle på højskole og 2000-2010 som direktør for Smålandshavets kursuscenter.
Øvrige ledelseshverv:	Sidder ikke i andre bestyrelser

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Birgitte Thyssen, Stilling:	71 år, kvinde Fhv. sognepræst, cand.mag. i kunsthistorie
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 30.10.13, genvalgt i 2015 og 2017. Valgperiode udløber 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 af KFUKs Sociale Arbejde

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Finn Ahlmann Bauck Dyrhagen, Stilling:	65 år, mand Provst, pastor emeritus
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 05.05.17. Valgperiode udløber 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 Elsita Duke Whites Fond

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

## Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
2 <b>Nettoomsætning</b>	<b>7.847.741</b>	<b>7.248.989</b>
3 Andre driftsindtægter	404.874	845.667
<b>Indtægter i alt</b>	<b>8.252.615</b>	<b>8.094.656</b>
4 Direkte omkostninger	-2.869.442	-2.728.181
<b>Bruttofortjeneste I (68,6% - 74,0%)</b>	<b>5.383.173</b>	<b>5.366.475</b>
5 Personaleomkostninger	-4.337.768	-3.274.650
<b>Bruttofortjeneste II (13,3% - 28,9%)</b>	<b>1.045.405</b>	<b>2.091.825</b>
6 Salgsomkostninger	-74.198	-12.153
7 Lokaleomkostninger	-1.188.248	-1.129.121
8 Administrationsomkostninger	-459.977	-560.061
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-677.018</b>	<b>390.490</b>
9 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-182.506	-177.980
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-859.524</b>	<b>212.510</b>
10 Finansielle indtægter	0	25
11 Finansielle omkostninger	-166.668	-196.939
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.026.192</b>	<b>15.596</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.026.192</b>	<b>15.596</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-1.026.192	15.596
<b>I alt</b>	<b>-1.026.192</b>	<b>15.596</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	9.002.988	9.074.789
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	177.877	159.703
<b>12</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.180.865</b>	<b>9.234.492</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.180.865</b>	<b>9.234.492</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	348.956	403.713
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>348.956</b>	<b>403.713</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.533	163.012
	Andre tilgodehavender	61.732	13.330
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>96.265</b>	<b>176.342</b>
	Kontanter	17.809	5.874
	Indestående i kreditinstitutter	93.849	81.296
<b>13</b>	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>111.658</b>	<b>87.170</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>556.879</b>	<b>667.225</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.737.744</b>	<b>9.901.717</b>

		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	-4.667.244	-3.641.052
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-4.367.244</b>	<b>-3.341.052</b>
14	Gæld til realkreditinstitutter	3.263.075	3.462.767
15	Anden langfristet gæld	7.646.634	6.720.652
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.909.709</b>	<b>10.183.419</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	912.692	1.275.053
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	548.558	418.294
	Deposita	250	2.750
16	Anden gæld	1.081.751	973.228
17	Periodeafgrænsningsposter	652.028	390.025
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.195.279</b>	<b>3.059.350</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>14.104.988</b>	<b>13.242.769</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.737.744</b>	<b>9.901.717</b>
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
19	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	300.000	-3.656.648
Årets resultat (resultatdisponering)	0	15.596
Saldo pr. 31.12.16	300.000	-3.641.052
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	300.000	-3.641.052
Årets resultat (resultatdisponering)	0	-1.026.192
Saldo pr. 31.12.17	300.000	-4.667.244



## 1. Oplysninger om fortsat drift

Fonden har tabt hele grundkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at fonden 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 i regnskabsåret 2018, og grundkapitalen forventes reetableret i regnskabsåret 2023. Det er en forudsætning for fondens fortsatte drift, at fonden opnår accept fra Erhvervsstyrelsen af tidsplanen for reetablering af grundkapitalen. Fonden har i brev af 22. maj 2018 modtaget den nødvendige accept fra Erhvervsstyrelsen. Fonden har indgået aftale med långiverne opført under anden langfristet gæld t.DKK 8.085 som indebærer at de i perioden 01.01.18 - 31.12.18 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 2018 er tilstede.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>2. Nettoomsætning</b>		
Salg fra butik og galleri	327.136	284.060
Provisioner, kunst	159.533	81.482
Højskolekurser	2.267.243	2.282.609
Rundvisning af grupper	18.825	23.210
Udlejning, konferencer, køkken, værelser m.v.	4.968.453	4.420.364
Indtægter fra lejebolig	88.900	155.000
Indtægter i øvrigt	17.651	2.264
I alt	7.847.741	7.248.989

## 3. Andre driftsindtægter

Modtagne gaver	404.874	845.667
I alt	404.874	845.667

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>4. Direkte omkostninger</b>		
Varekøb kunsthåndværk, publikationer m.v.	284.392	187.860
Køb madvarer m.v.	1.417.557	1.299.433
Regningsafregnet undervisere m.v.	741.031	614.212
Øvrige omkostninger vedr. kurser	110.644	175.211
Rengøring, vaskeri m.v. værelser	305.625	433.847
Småanskaffelser	10.193	17.618
I alt	2.869.442	2.728.181

**5. Personaleomkostninger**

Lønninger og gager	4.163.318	3.035.854
Ændring i feriepengeforpligtelse, andre	64.632	61.379
Løntilskud og lønrefusioner	-306.035	-183.276
Kørsel	116	847
Pensioner	302.643	253.234
Andre omkostninger til social sikring	52.860	43.047
ATP-bidrag	46.835	37.126
Kursusomkostninger	4.874	26.439
Arbejdstøj	1.700	0
Øvrige personaleomkostninger	6.825	0
I alt	4.337.768	3.274.650

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	11
--	----	----

**6. Salgsomkostninger**

Anden repræsentation	680	0
Annoncer	44.084	2.146
Reklameartikler og gaver	29.434	10.007
I alt	74.198	12.153

	2017 DKK	2016 DKK
<b>7. Lokaleomkostninger</b>		
Husleje	0	2.333
Varme	277.587	291.914
El og vand	318.609	332.889
Ejendomsskat og forsikring	84.463	90.218
Reparation og vedligeholdelse	227.280	141.113
Alarm	4.941	6.651
Renovation	6.594	2.744
Regningsafregnet medhjælp	253.860	248.628
Dekoration	14.914	12.631
I alt	1.188.248	1.129.121

**8. Administrationsomkostninger**

Kontorartikler	25.824	15.772
It-omkostninger	18.843	9.034
Software	29.584	71.651
Reparation og vedligeholdelse af inventar	27.537	33.746
Mindre nyanskaffelser	4.621	1.107
Telefon og internet	25.377	31.883
Porto og gebyrer	85.518	54.448
Revisorhonorar	57.628	60.896
Advokat	2.592	16.130
Forsikringer	70.284	87.292
Faglitteratur og tidsskrifter	7.041	3.148
Regningsafregnet medhjælper	19.600	53.725
Dankortterminal	16.769	14.436
Bookingprovision	71.344	67.379
Øvrige omkostninger	-2.585	39.414
I alt	459.977	560.061

	2017	2016
	DKK	DKK

### 9. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	109.114	108.559
Afskrivning på anlæg, driftsmateriel og inventar	73.392	69.421
I alt	182.506	177.980

### 10. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	0	25
I alt	0	25

### 11. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	64.678	63.482
Renter, pengeinstitutter	417	0
Renter, pengekreditorer	71.843	118.509
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	29.730	14.948
I alt	166.668	196.939

**12. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	9.340.180	457.524
Tilgang i året	37.313	91.566
Kostpris pr. 31.12.17	9.377.493	549.090
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-265.391	-297.821
Afskrivninger i året	-109.114	-73.392
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-374.505	-371.213
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	9.002.988	177.877
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

**13. Likvide beholdninger**

Kassebeholdning	17.809	5.874
Spar Nord, kto. 6500131371	93.849	81.296
I alt	111.658	87.170

**14. Gæld til realkreditinstitutter**

Realkredit Danmark	3.462.767	3.662.543
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.462.767	3.662.543
Kortfristet del af realkreditgæld	-199.692	-199.776
I alt	3.263.075	3.462.767
Gæld til forfald efter 5 år	2.463.368	2.663.368

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

### 15. Anden langfristet gæld

Ejendomsselskabet X ApS	7.028.833	6.716.990
Gældsbev, Grethe og Henrik	547.801	368.939
Gældsbev, Anni og Ejvind Sørensen	350.000	350.000
Gældsbev, Enna og Kristian Buhl	145.000	150.000
Gældsbeve, øvrige	288.000	210.000
Anden gæld i alt	8.359.634	7.795.929
Kortfristet del af anden gæld	-713.000	-1.075.277
I alt	7.646.634	6.720.652
Gæld til forfald efter 5 år	4.840.388	4.585.890

### 16. Anden gæld

Moms og afgifter	361.130	552.727
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	90.798	87.462
ATP og andre sociale ydelser	11.455	10.515
Pensionsbidrag	706	0
Feriepenge	36.365	19.883
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	365.672	301.040
Øvrig anden gæld	0	1
Skattekonto	215.225	0
Øvrig gæld	400	1.600
I alt	1.081.751	973.228

### 17. Periodeafgrænsningsposter

Modtagne foubetalinger	652.028	390.025
I alt	652.028	390.025

### 18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.463 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.003.

Fonden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.003. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for gældsbreve og lån på i alt t.DKK7.029.

### 19. Nærtstående parter

	31.12.17
Mellemværender	t.DKK
Gæld til ledelsesmedlemmer	548

## 20. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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.



**20. 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

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

## 20. 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.

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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 (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.

**20. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

# 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: 212.98.118.164

2018-05-28 11:14:24Z

NEM ID 

## Lis Nørhøj

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-638526261625

IP: 5.186.126.194

2018-05-28 12:04:09Z

NEM ID 

## Birgitte Thyssen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-403932013741

IP: 2.104.4.40

2018-05-28 12:08:36Z

NEM ID 

## Finn Ahlmann Bauck Dyrhagen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-515323702019

IP: 2.110.15.106

2018-05-28 15:54:56Z

NEM ID 

## Henrik Olsen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-861292140948

IP: 87.48.35.230

2018-05-29 04:56:29Z

NEM ID 

## Grethe Olsen

### Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-328792436188

IP: 5.103.92.128

2018-05-29 12:08:28Z

NEM ID 

## Bodil Andreasen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-014253172551

IP: 5.186.120.77

2018-05-30 20:19:40Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 2FQAV-YMCLF-7X7VH-ONHZC-G6L4P-8DKEG

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>