



Tlf.: 89 30 78 00  
aarhus@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kystvejen 29  
DK-8000 Aarhus C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FACTUM BOOKS FOND**

**HALMSTADGADE 6, 8200 AARHUS N**

**ÅRSRAPPORT**

**1. NOVEMBER 2017 - 31. OKTOBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af  
bestyrelsen på fondens årsmøde,  
den 9. januar 2019

---

Lasse Munk Madsen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Fondsoplysninger</b>	
Fondsoplysninger .....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7-9
<b>Årsregnskab 1. november 2017 - 31. oktober 2018</b>	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**FONDSOPLYSNINGER**

<b>Fonden</b>	Factum Books Fond Halmstadgade 6 8200 Aarhus N
	Telefon: +45 86 10 03 38 Hjemmeside: <a href="http://www.factumbooks.dk">www.factumbooks.dk</a> E-mail: <a href="mailto:jfu@factumbooks.dk">jfu@factumbooks.dk</a>
	CVR-nr.: 10 40 71 92 Stiftet: 16. oktober 1999 Regnskabsår: 1. november 2017 - 31. oktober 2018
<b>Bestyrelse</b>	Lasse Munk Madsen Søren Berg Knudsen Mads Ellegaard
<b>Direktion</b>	John Futtrup
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Skt. Clemensstorv 6 8000 Aarhus C
	Spar Nord Bank Hadsundvej 20 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018 for Factum Books Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. januar 2019

Direktion:

---

John Futtrup

Bestyrelse:

---

Lasse Munk Madsen

---

Søren Berg Knudsen

---

Mads Ellegaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til ledelsen i Factum Books Fond*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Factum Books Fond for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. oktober 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2017 - 31. oktober 2018 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.

#### **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 regnskabsbrugere 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Aarhus, den 9. januar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18547

## LEDELSESBERETNING

### Fondens hovedaktiviteter

FACTUM Books Fond aktiviteter består i drift af 4 studieboglader ved danske undervisningsinstitutioner samt en webportal.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

FACTUM Books har i regnskabsåret drevet 4 butikker samt webportalen [www.factumbooks.dk](http://www.factumbooks.dk). Det er forventningen at FACTUM Books med de fortsættende butikker opnår et positivt resultat igen i 2019. Fra den 1. juli 2018 overtog FACTUM Books driften af FACTUM Books Medicinerladen i Aarhus.

Der er i indeværende regnskabsår anskaffet nyt ERP-system. Projektet forventes afsluttet primo 2019.

I tilknytning til resultatet oplyses at kursgevinster/-tab, ved regnskabsaflæggelsen, i overensstemmelse med reglerne i ÅRL, henføres til finansielle indtægter/-udgifter. I det konkrete tilfælde giver dette, efter ledelsens opfattelse, et afvigende billede af det egentlige driftsresultat. Kursudsving som følge af køb i fremmed valuta, bør ud fra den prisfastsættelsesmodel Fonden anvender, rent driftsmæssigt set fra- eller tillægges vareforbruget, og dermed medtages som en del af Fondens dækningsbidrag.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

### Redegørelse for uddelingspolitik

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

Ifølge vedtægterne har fonden et almennyttigt og velgørende formål.

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

For varetagelse af de vedtægtsbestemte uddelingsformål har fondsbestyrelsen fastlagt en uddelingspolitik, hvorefter uddelinger søges gennemført nogenlunde ligeligt over for følgende institutioner:

- Aarhus Tech
- Aalborg Universitet

Fonden har ikke foretaget væsentlige udlodninger i de seneste tre år, idet driften ikke har genereret de nødvendige overskud. Der er i regnskabsåret 2017/2018 ikke foretaget uddelinger.

## 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
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern 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.	Ja	Udtalelser på fondens vegne sker ved fondens direktør eller bestyrelsesformand med mindre opgaven konkret er uddelegeret til en anden.
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
<b>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</b>		
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	Fondens bestyrelse søger løbende at sikre, at Fondens ledelse og interne kontroller er hensigtsmæssige og velfungerende i forhold til Fondens formål. Fondens ledelse har udarbejdet en strategiplan for fonden. Planen gælder for en nærmere bestemt årrække og revideres årligt.
<b>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>		
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	Formanden indkalder, organiserer og leder bestyrelsesmøderne i fonden med afsæt i fondens vedtægter, forretningsorden og årshjul.
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.	Ja	Bestyrelsens medlemmer varetager ingen særlige driftsopgaver for fonden.
<b>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>		
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.	Ja	Bestyrelsen fastlægger og vurderer løbende, hvilke kompetencer den 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 sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja	Ved udpegning af nye medlemmer tilstræbes det, at bestyrelsen besidder et bredt spekter af relevante kvalifikationer. Jf. fondens vedtægter besidder Aarhus Tech retten til at udpege bestyrelsesmedlemmerne.
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 uddelings erfaring, alder og køn.	Ja	Under hensyntagen til behovet for fornyelse sammenholdt med behovet for kontinuitet tilstræber bestyrelsen endvidere, at der ved sammenhæng og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til mangfoldighed i henseende til køn, alder, erhvervs erfaring m.v.
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"> <li>den pågældendes navn og stilling,</li> <li>den pågældendes alder og køn,</li> <li>dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og</li> <li>om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	Ja	Se skema nedenfor bestyrelsens sammensætning
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	Fonden har ingen datterselskaber, hvorfor der ikke vil være noget sammenfald af bestyrelsesmedlemmer.
<b>2.4 Uafhængighed</b>		



## LEDELSESBERETNING

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.4.1 Det <b>anbefales</b>, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder udelinger 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,</li> <li>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 selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>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.</li> </ul>	Ja	Fondens bestyrelse skal i henhold til vedtægterne bestå af 3-4 medlemmer. Fondens bestyrelse består af 3 medlemmer, hvoraf de alle anses som uafhængige af fonden. Dog bemærkes det, at et af bestyrelsesmedlemmerne har siddet i mere end 12 år.
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Nej	Ledelsen anser det ikke som et problem, at medlemmerne har en længere anciennitet.
2.5.2 Det <b>anbefales</b> , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Nej	Fondens vedtægter eller forretningsorden foreskriver ikke en aldersgrænse inden for hvilket, et medlem skal udtræde af bestyrelsen. Fonden følger således ikke anbefalingen, idet ledelsen ikke anser det for nødvendigt, da det enkelte bestyrelsesmedlem vurderes ud fra sin aktuelle erfaring og kompetencer i erhvervslivet og foreningslivet.
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja	Bestyrelsen fastlægger og vurderer løbende, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver der påhviler bestyrelsen.
2.6.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	Bestyrelsen evaluerer årligt direktørens arbejde og resultat.
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det <b>anbefales</b> , 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	Direktionens vederlag fastlægges hvert andet år af bestyrelsen. Menige bestyrelsesmedlemmer modtager ikke honorar.
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, Ja 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.	Ja	Det er valgt ikke at oplyse vederlag pr. medlem af bestyrelsen og direktionen, da disse indeholder personfølsomme oplysninger.

### Bestyrelsens sammensætning:

Fondsbestyrelsen, der udpeges af bestyrelsen for AARHUS TECH, består pt. af

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Bestyrelsesposter	Uafhængig
Lasse Munk Madsen , Formand	Indtrådt 01.11.2008	Vicedirektør på AARHUS TECH - Undervisningssektoren	Ingen udover Factum Books Fond.	Ja
Søren Berg Knudsen	Indtrådt 01.11.2000	Chef for Kvalitet og Udvikling, AARHUS TECH - Undervisningssektoren.	Ingen udover Factum Books Fond.	Ja
Mads Ellegaard	Indtrådt 07.01.2018	Forretningsudvikling og profilering.	Ingen udover Factum Books Fond.	Ja

**RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER**

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>4.828.917</b>	<b>4.844.850</b>
Personaleomkostninger.....	1	-4.951.255	-4.843.186
Af- og nedskrivninger.....		-87.536	-59.117
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-209.874</b>	<b>-57.453</b>
Andre finansielle indtægter.....		70.804	247.580
Andre finansielle omkostninger.....		-6.403	-101.604
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-145.473</b>	<b>88.523</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-145.473</b>	<b>88.523</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-145.473	88.523
<b>I ALT</b> .....		<b>-145.473</b>	<b>88.523</b>

## BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
IT-programmer.....		410.460	40.688
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>2</b>	<b>410.460</b>	<b>40.688</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		142.247	7.670
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>142.247</b>	<b>7.670</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		5.000	5.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>557.707</b>	<b>53.358</b>
Varebeholdninger.....		5.023.009	3.654.331
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>5.023.009</b>	<b>3.654.331</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.930.614	1.091.744
Udskudte skatteaktiver.....		266.290	266.290
Periodeafgrænsningsposter.....		106.668	91.761
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.303.572</b>	<b>1.449.795</b>
Likvide beholdninger.....		711.786	1.876.087
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>8.038.367</b>	<b>6.980.213</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>8.596.074</b>	<b>7.033.571</b>
<b>PASSIVER</b>			
Fondskapital.....		3.000.000	3.000.000
Overført overskud.....		256.559	402.030
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>3.256.559</b>	<b>3.402.030</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.993.417	1.523.350
Anden gæld.....		2.346.098	2.108.191
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.339.515</b>	<b>3.631.541</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSESR.....</b>		<b>5.339.515</b>	<b>3.631.541</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>8.596.074</b>	<b>7.033.571</b>
Eventualposter mv.	6		

## NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2016/17: 14)			
Løn og gager.....	4.242.833	4.650.607	
Pensioner.....	557.046	91.026	
Andre personaleomkostninger.....	151.376	101.553	
	<b>4.951.255</b>	<b>4.843.186</b>	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	805.285	925.283	
	<b>805.285</b>	<b>925.283</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>2</b>
		IT-programmer	
Kostpris 1. november 2017.....		323.809	
Tilgang.....		436.250	
Afgang.....		-262.777	
<b>Kostpris 31. oktober 2018.....</b>		<b>497.282</b>	
Afskrivninger 1. november 2017.....		283.121	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-262.777	
Årets afskrivninger.....		66.478	
<b>Afskrivninger 31. oktober 2018.....</b>		<b>86.822</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2018.....</b>		<b>410.460</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. november 2017.....		1.270.388	
Tilgang.....		155.635	
Afgang.....		-170.281	
<b>Kostpris 31. oktober 2018.....</b>		<b>1.255.742</b>	
Af- og nedskrivninger 1. november 2017.....		1.262.718	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-170.281	
Årets afskrivninger.....		21.058	
<b>Af- og nedskrivninger 31. oktober 2018.....</b>		<b>1.113.495</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2018.....</b>		<b>142.247</b>	

## NOTER

				<b>Note</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>4</b>
			<b>Lejededpositum og andre tilgodehavender</b>	
Kostpris 1. november 2017.....			5.000	
Kostpris 31. oktober 2018.....			5.000	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2018.....</b>			<b>5.000</b>	
<b>Egenkapital</b>				<b>5</b>
	<b>Fondskapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>I alt</b>	
Egenkapital 1. november 2017.....	3.000.000	402.032	3.402.032	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-145.473	-145.473	
<b>Egenkapital 31. oktober 2018.....</b>	<b>3.000.000</b>	<b>256.559</b>	<b>3.256.559</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Fonden har indgået leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på tkr. 80. Leasingkontrakter har en restløbetid på 37 mdr. med en samlet restleasingydelse på tkr. 245.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Factum Books Fond for 2017/18 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 ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat

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

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet IT-programmer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. IT-programmer afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	3-5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

## 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.