

Fonden Væksthus Hovedstadsregionen


Fruebjergvej 3, 2100 København

CVR-nr. 29 83 29 78

Årsrapport 2017

Godkendt på bestyrelsesmødet den 22. marts 2018

Dirigent:



.....
Liselotte Hohwy Stokholm





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Fonden Væksthus Hovedstadsregionen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

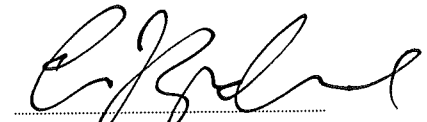
København, den 22. marts 2018
Bestyrelse:




Henrik Bø Fomsgaard
Rasmussen
formand



Jesper Würtzen
næstformand



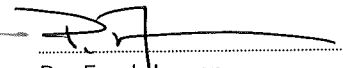
Søren Hyldgaard



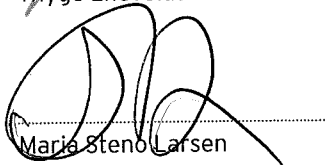
Thyge Enevoldsen



Henrik Christensen



Per Frost Jensen



Maria Steno Larsen



Max Damgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Væksthus Hovedstadsregionen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Væksthus Hovedstadsregionen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 konklusion 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 bl.a. 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.

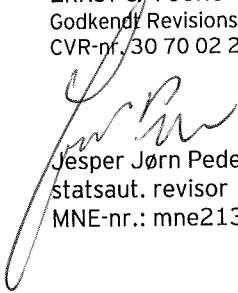
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. marts 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Jesper Jørn Pedersen

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne21326



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Fonden Væksthus Hovedstadsregionen
Adresse, postnr., by	Fruebjergvej 3, 2100 København
CVR-nr.	29 83 29 78
Stiftet	16. november 2006
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.vhhr.dk
Telefon	30 10 80 80
Bestyrelse	Henrik Bo Fomsgaard Rasmussen, formand Jesper Würtzen, næstformand Søren Hyltdgaard Thyge Enevoldsen Henrik Christensen Per Frost Jensen Maria Steno Larsen Max Damgaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmutshs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Sydbank Jernbanevej 4, 2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Væksthus Hovedstadsregionen tilbyder virksomheder at få udarbejdet en vækstplan og få gjort udfordringer til muligheder. Væksthuset hjælper virksomheder med at skabe vækst, eksport og job. Væksthusets ydelse er gratis for virksomhederne og finansieret af ejerkommunerne i Region Hovedstaden herunder Regionskommunen Bornholm. Opgaven styres gennem en resultatkontrakt samt en KKR aftale indgået med de 29 ejerkommuner. Dertil kommer en række aktiviteter, hvor Væksthus Hovedstadsregionen er operatør på en række vækstinitiativer, der kommer målgruppen til gavn, således at de kan realisere deres potentiale hurtigere end de ellers ville have haft mulighed for. Den koordinerende og samlende koordinering - Knudepunktsfunktionen - er også en afgørende del af Væksthusets virke. Det er en funktion, som både indstationerer samarbejdspartnere eksempelvis Eksportkreditfonden. Udenrigsministeriet m.fl. Derudover er der en række samlende og samarbejdsskabende koordinering blandt aktører på såvel kommunalt, regionalt, nationalt og internationalt niveau.

Væksthuset samarbejder med et omfattende netværk af private og offentlige aktører. Væksthuset samarbejder også med den lokale erhvervsservice i regionens kommuner, og driver derudover den lokale erhvervsservice for en række kommuner. Væksthuset varetager opgaven med at hjælpe iværksættere i gang gennem Iværksætterhuset, hvor vi rammer den brede masse af iværksættere. Iværksætterhuset er gældende for 22 kommuner. Iværksætterhuset er en betalingsbelagt ydelse. Væksthuset har det samlede overblik over de mange eksisterende rådgivningstilbud og ordninger, og håndplukker de tilbud, der på bedste vis hjælper virksomheden til vækst.

Væksthuset arbejder målrettet med udvikling af tilbud til målgruppen som bidrager yderligere til væksten. Virksomhedernes udfordringer med at skabe vækst er ofte forhold om ledelse, internationalisering og finansiering, som Væksthuset arbejder med gennem forskellige projektaktiviteter. Væksthuset har en programportefølje med aktiviteter finansieret af stat, regionale vækstfora og kommuner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Hovedstadsregionen har i perioden 1. januar - 31. december 2017 varetaget sparring af iværksættere og virksomheder med vækstambitioner.

I 2017 har Væksthuset gennemført og afsluttet flere store projektaktiviteter og parallelt hermed ansøgt og igangsat nye projektaktiviteter. Iværksætterhuset er ligeledes udviklet og har fået flere kommuner med i aftalen. Omsætningsmæssigt er niveauet for resultatkontrakten og projektomsætningen øget sammenlignet med året før. Alle aktiviteter kræver en målrettet økonomisk og faglig styring samt dokumentation for de gennemførte aktiviteter og opnåede resultater. Der er en forventning om, at der er balance mellem udgifter og indtægter.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, da det ligger over det godkendte budget, og afspejler, at 2017 har været et år med øget aktivitet i projekterne.

Årets resultat, kr. 2.801.125, er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Redegørelse for god Fondsledelse

Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Hovedstadsregionen har udarbejdet en lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a, for regnskabsåret 2017 og offentliggjort denne på fondens hjemmeside på <https://startvaekst.dk/file/659381/god-fondsledelse-2017.pdf>. Den lovpligtige redegørelse på fondens hjemmeside indeholder bestyrelsens redegørelse for, hvordan fonden opfylder Anbefalingernes enkelte punkter på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen.

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Den Erhvervsdrivende Fond Væksthus Hovedstadsregionen har udarbejdet den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b, for regnskabsåret 2017. Fondens formål og vedtægter fastlægger, at driftsoverskud samt kapitalopsamling udelukkende kan anvendes til styrkelse af fonden og til opfyldelse af fondens formål og aktiviteter om at etablere et regionalt væksthus i Region Hovedstaden. Med udgangspunkt heri er der ikke udarbejdet strategi samt retningslinjer og mål, som bestyrelsen skal følge ved uddelinger fra fonden. Der er endvidere ikke udarbejdet legatarfortegnelse.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Budgettet for 2018 viser en projektaktivitet, som er på niveau med 2017. Der skal frem mod 2019 genansøges og udvides på dele af programaktiviteterne. Dette er igangsat primo 2018 og vil være en fortløbende aktivitet i 2018.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	80.810.625	69.809.538
	Andre eksterne omkostninger	-37.689.564	-29.880.670
	Bruttoresultat	43.121.061	39.928.868
3	Personaleomkostninger	-39.893.044	-39.384.238
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-289.634	-197.567
	Resultat før finansielle poster	2.938.383	347.063
	Finansielle indtægter	19	22.588
	Finansielle omkostninger	-137.277	0
	Resultat før skat	2.801.125	369.651
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	2.801.125	369.651
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	2.801.125	369.651
		<u>2.801.125</u>	<u>369.651</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.622.011	0
		<u>2.622.011</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Indretning af lejede lokaler	85.737	283.303
		<u>85.737</u>	<u>283.303</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.707.748</u>	<u>283.303</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.151.217	1.924.536
6	Andre tilgodehavender	13.038.889	8.834.803
	Periodeafgrænsningsposter	284.680	374.454
		<u>16.474.786</u>	<u>11.133.793</u>
	Likvide beholdninger	<u>11.562.405</u>	<u>13.498.262</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.037.191</u>	<u>24.632.055</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>30.744.939</u></u>	<u><u>24.915.358</u></u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	300.000	300.000
	Overført resultat	9.015.271	6.214.146
	Egenkapital i alt	9.315.271	6.514.146
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	1.228.563	300.000
7	Hensatte forpligtelser i alt	1.228.563	300.000
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.948.897	1.638.717
8	Anden gæld	17.252.208	16.462.495
		20.201.105	18.101.212
	Gældsforpligtelser i alt	20.201.105	18.101.212
	PASSIVER I ALT	30.744.939	24.915.358

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	300.000	5.844.495	6.144.495
Overført via resultatdisponering	0	369.651	369.651
Egenkapital 1. januar 2017	300.000	6.214.146	6.514.146
Overført via resultatdisponering	0	2.801.125	2.801.125
Egenkapital 31. december 2017	300.000	9.015.271	9.315.271

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Væksthus Hovedstadsregionen for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af tilskud fra Erhvervsstyrelsen i henhold til lov om Erhvervsfremme, øvrige modtagne tilskud samt indtjening ved arrangementer m.v. for vækstvirksomheder og iværksættere.

Offentlige tilskud, i form af resultatkontrakt, der ydes til dækning af omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med omkostningernes afholdelse. Offentlige tilskud indregnes således på et systematisk grundlag og i takt med opfyldelse af de betingelser, der er knyttet til opnåelse af tilskuddet.

Projektilskud indregnes i resultatopgørelsen svarende til andelen af det udførte arbejdet i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede licenser	5 år
---------------------	------

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Fonden Væksthus Hovedstadsregionen driver primært non-profit aktiviteter, hvor modtaget tilskud beskattes i takt med afholdelsen af de tilskudsberettigede omkostninger. Tilskud periodiseres således skattemæssigt, hvilket medfører, at der ikke skal betales skat af årets regnskabsmæssige resultat vedrørende non-profit aktiviteter.

Indkomst fra kommercielle aktiviteter er skattepligtige.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Projekter måles til værdien af tilskuddet af det udførte arbejde fratrukket faktureringer og forventede tab. Værdien af tilskuddet måles på baggrund af producerede timer og omkostningsforbrug på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte projekt.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger relateret til krav om tilbagebetaling af projekttilskud på afsluttede projekter m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

kr.	2017	2016
2 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Indtægter fra resultatkontrakt	32.568.000	32.076.000
Indtægter fra øvrige projekter	48.242.625	37.733.538
	<u>80.810.625</u>	<u>69.809.538</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	34.189.062	33.883.417
Pensioner	5.229.213	5.000.262
Andre omkostninger til social sikring	474.769	500.559
	<u>39.893.044</u>	<u>39.384.238</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>57</u>	<u>57</u>

Vederlag til fondens ledelse samt bestyrelse udgør samlet 1.913.672 kr. (2016: 1.596.368 kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2017	0
Tilgange	2.714.078
Kostpris 31. december 2017	2.714.078
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0
Afskrivninger	92.067
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	92.067
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.622.011
Afskrives over	5 år

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	149.621	2.054.015	2.203.636
Kostpris 31. december 2017	149.621	2.054.015	2.203.636
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	149.621	1.770.712	1.920.333
Afskrivninger	0	197.566	197.566
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	149.621	1.968.278	2.117.899
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	85.737	85.737
Afskrives over	5 år	5 år	

kr.	2017	2016
6 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende projekttilskud	11.207.436	8.096.536
Tilgodehavende, SKAT	1.776.876	375.886
Øvrige	54.577	362.381
	13.038.889	8.834.803

7 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter risikohensættelser med 1.228 t.kr. og udgør forventede omkostninger til dækning af risiko for tab på programportefølje. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over en periode på 1-20 år alt efter, hvor lang en periode de respektive projekter kan genåbnes og korrigeres af tilskudsgiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
8 Anden gæld		
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag m.v.	2.516.004	2.935.294
Feriepengeforpligtelse	6.067.125	6.093.744
Forudbetalte projekttilskud eksterne finansieringspartnere	7.940.004	6.912.083
Andre skyldige omkostninger	729.075	521.374
	17.252.208	16.462.495

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Fonden har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for i alt 2.189 t.kr., hvoraf 1.749 t.kr. forfalder i 2018.

10 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har i 2017 og 2016 ikke haft transaktioner med nærtstående parter udover vederlag til bestyrelse og direktion, som oplyst i note 3.