

Emmaus Fonden

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
bestyrelsesmøde, d. 23.05.18

Henrik Olsen
Dirigent

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

Fonden

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

Direktion

Grethe Olsen

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Emmaus Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Emmaus Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Emmaus Fonden for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhederne om fondens evne til at fortsætte driften, og dermed begrundet, hvorfor fondens årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Næstved, den 23. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Væsentligste aktiviteter

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 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 direktions 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 ledelseserhverv:	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 ledelseserhverv:	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. Ledelseserfaring fra 1986-1999 som forstanderægtefælle på højskole og 2000-2010 som direktør for Smålandshavets kursuscenter.
Øvrige ledelseserhverv:	Sidder ikke i andre bestyrelser

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Birgitte Thyssen, 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 ledelseshverv:	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 ledelseshverv:	Næstformand i Kirkefondets bestyrelse. Medlem af bestyrelsen for Kessack og Elsita Duke Whites Fond

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste	3.660.750	3.665.140
2 Personaleomkostninger	-4.337.768	-3.274.650
Resultat før af- og nedskrivninger	-677.018	390.490
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-182.506	-177.980
Resultat før finansielle poster	-859.524	212.510
Finansielle indtægter	0	25
Finansielle omkostninger	-166.668	-196.939
Resultat før skat	-1.026.192	15.596
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-1.026.192	15.596
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1.026.192	15.596
I alt	-1.026.192	15.596

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	9.002.988	9.074.789
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	177.877	159.703
Materielle anlægsaktiver i alt	9.180.865	9.234.492
Anlægsaktiver i alt	9.180.865	9.234.492
Fremstillede varer og handelsvarer	348.956	403.713
Varebeholdninger i alt	348.956	403.713
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.533	163.012
Andre tilgodehavender	61.732	13.330
Tilgodehavender i alt	96.265	176.342
Likvide beholdninger	111.658	87.170
Omsætningsaktiver i alt	556.879	667.225
Aktiver i alt	9.737.744	9.901.717

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	-4.667.244	-3.641.052
	Egenkapital i alt	-4.367.244	-3.341.052
3	Gæld til realkreditinstitutter	3.263.075	3.462.767
3	Anden gæld	7.646.634	6.720.652
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.909.709	10.183.419
3	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	912.692	1.275.053
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	548.558	418.294
	Deposita	250	2.750
	Anden gæld	1.081.751	973.228
	Periodeafgrænsningsposter	652.028	390.025
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.195.279	3.059.350
	Gældsforpligtelser i alt	14.104.988	13.242.769
	Passiver i alt	9.737.744	9.901.717
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	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
Forslag til 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
Forslag til 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	2016
	DKK	DKK
<hr/>		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.922.031	2.914.804
Pensioner	302.643	253.234
Andre omkostninger til social sikring	99.695	80.173
Andre personaleomkostninger	13.399	26.439
<hr/>		
I alt	4.337.768	3.274.650
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	11
<hr/>		

3. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	199.692	2.463.183	3.462.767	3.662.543
Anden gæld	713.000	0	8.359.634	7.795.929
I alt	912.692	2.463.183	11.822.401	11.458.472

4. 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.

5. Nærtstående parter

Mellemværender	31.12.17 t.DKK
Gæld til ledelsesmedlemmer	548

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

6. 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.