

Fonden Messe C

Vestre Ringvej 101

7000 Fredericia

CVR-nr. 35428119

Årsrapport 2017

Godkendt på bestyrelsesmøde, den 09.03.2018

Dirigent

Navn: Jørgen Krab Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	12
Balance pr. 31.12.2017	13
Egenkapitalopgørelse for 2017	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden Messe C
Vestre Ringvej 101
7000 Fredericia

CVR-nr.: 35428119
Stiftet: 23.07.1987
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 75922566
Telefax: 75932149
Hjemmeside: www.messec.dk
E-mail: messec@messec.dk

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen, formand
Ole Steen Hansen, næstformand
Rikke Vestergaard
Birthe Madsen
Thomas Graversen

Direktion

Grete Grünberger Højgaard Frank, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Fonden Messe C.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 09.03.2018

Direktion

Grete Grünberger Højgaard
Frank
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen
formand

Ole Steen Hansen
næstformand

Rikke Vestergaard

Birthe Madsen

Thomas Graversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fonden Messe C

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Messe C for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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". 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 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 09.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 11676

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i afholdelse af messer, udstillinger, events, konferencer og arrangementer i henhold til formålsbestemmelserne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på (1.209) t.kr. før skat og (972) t.kr. efter skat.

Resultatet er mindre tilfredsstillende.

En ny messe er blevet udsat til 2018, samtidig med at en anden messe ikke nåede det forventede resultat, hvilket betyder, at vi kommer ud af året med et mindre resultat end forventet. Det er dog tilfredsstillende at se, at udviklingen i resultat for ulige år fortsat er opadgående, vi har således forbedret resultatet før skat med 2.141 fra 2015 til 2017.

Årets underskud foreslår bestyrelsen disponeret som anført i resultatdisponeringen.

Forventet udvikling

For 2018 ser vi fortsat en pæn efterspørgsel efter events og firmafester. På messefronten er det fortsat fokus på at investere i vores egen fremtid ved at fortsætte med at udvikle nye, egne fagmesser, så vi på den måde sikrer Messe C's fremtidige fundament. Ligeledes vil vi fortsat udbygge vores fokus på store events og konferencer i 2018.

Året har haft en tilfredsstillende start, både når det gælder aktiviteter og økonomisk udvikling.

Der forventes et overskud i 2018, der er på niveau med overskuddet i 2016.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har, jf. årsregnskabslovens § 77a, udarbejdet lovpligtige redegørelser for god fondsledelse i skemaform:

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
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.	FØLGER	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
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.	FØLGER	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
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.	FØLGER	
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.	FØLGER	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	FØLGER	
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.	FØLGER	
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.	FØLGER	
<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 	FØLGER	
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.	FØLGER	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.4 Uafhængighed		
<p>2.4.1 Det anbefales, 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"> 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, inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger 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, 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 fonde med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, 	FØLGER	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller 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. 		
2.5 Udpegningsperiode		
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.	FØLGER	.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	FØLGER: Aldersgrænse 75 år	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
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.	FØLGER	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	FØLGER	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 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.	FØLGER	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>3.1.2 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.</p>	FØLGER	

Ifølge punkt 2.3.4 i skema om god fondsledelse oplyses følgende om Fonden MESSE C's bestyrelse:



JØRGEN KRAB JØRGENSEN

Post: Formand

Stilling: Board member, bestyrelsesarbejde

Fødselsår: 1948

Køn: Mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: April 2010

Seneste genvalg: Marts 2016

Udløb af den aktuelle valgperiode: Marts 2018

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Generel ledelse, udvikling af organisationer, forretningsudvikling og forandringsledelse.

Topchef i relativt store organisationer - både private og offentlige - i perioden 1984 til 2010.

Siden 2010 bestyrelsesformand i private og offentligt ejede virksomheder.

Øvrige ledelseshverv:

Billund Vand A/S - bestyrelsesformand

Zebicon A/S - bestyrelsesformand

Kjæhr & Trillingsgaard A/S - bestyrelsesmedlem

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.: Valgt af bestyrelse

Medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Ledelsesberetning



OLE STEEN HANSEN

Post: Næstformand

Stilling: Viceborgmester- Arrangement- og Eventkoordinator, Fredericia Kommune

Fødselsår: 1963

Køn: Mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: Januar 2014

Seneste genvalg:

Udløb af den aktuelle valgperiode: Januar 2018

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Øvrige ledelseshverv:

Fredericia Byråd for Socialdemokraterne – medlem

Fredericia økonomiudvalg – medlem

Fredericia By og Planudvalg – medlem

Børne- og Skoleudvalget – formand

Socialdemokraternes byrådsgruppe – medlem

EWII repræsentantskab – medlem

Arrangement- og Eventkoordinator i Fredericia Kommune

Fredericia Teater - bestyrelsesmedlem

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.: Fredericia Byråd - valgperiode 4 år

Medlemmet anses for uafhængigt: Ja



THOMAS GRAVERSEN

Post: Bestyrelsesmedlem

Stilling: Ejer af Fredericia Furniture A/S

Fødselsår: 1962

Køn: Mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: Juli 2011

Seneste genvalg: Marts 2017

Udløb af den aktuelle valgperiode: Juli 2019

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Over 30 års erfaring i møbelbranchen. Virksomhedsdrift, strategi og salg.

Øvrige ledelseshverv:

Nanna Ditzel Design A/S – bestyrelsesmedlem

Konsul Poul Korchs Fond – bestyrelsesmedlem

Honorary Consul of the Republic of Estonia

Dansk Design Center – bestyrelsesmedlem

Design Rådet – medlem

DI's Designudvalg - medlem

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.: Valgt af bestyrelse

Medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Ledelsesberetning



RIKKE VESTERGAARD

Post: Bestyrelsesmedlem

Stilling: Koncerndirektør i Region Syd

Fødselsår: 1967

Køn: Kvinde

Dato for indtræden i bestyrelsen: August 2014

Seneste genvalg: Marts 2016

Udløb af den aktuelle valgperiode: Marts 2018

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Organisation, strategi, forandringsledelse, ledelsesudvikling, forhandling, forretningsudvikling, politikudvikling, offentlig sektor mm.

Øvrige ledelseshverv:

Work-Live-Stay Southern Denmark - bestyrelsesformand

Advisory Board for MPM-uddannelsen på Syddansk Universitet i Odense – medlem

Nordeas bankråd i Sydjylland - medlem

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.: Valgt af bestyrelse

Medlemmet anses for uafhængigt: Ja



BIRTHE MADSEN

Post: Bestyrelsesmedlem

Stilling: Vice President, Business Development & Organisation, Jet Time A/S

Fødselsår: 1966

Køn: Kvinde

Dato for indtræden i bestyrelsen: August 2014

Seneste genvalg: Marts 2016

Udløb af den aktuelle valgperiode: Marts 2018

Medlemmets eventuelle særlige kompetencer:

Change management

BtC commercial & (online) marketing

Leadership and development of effective teams & organisations

Øvrige ledelseshverv:

Hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v.: Valgt af bestyrelse

Medlemmet anses for uafhængigt: Ja

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden har formelt ingen uddelingspolitik, idet eventuelle overskud, ifølge vedtægterne, skal anvendes til at sikre, at fondens grundkapital holdes intakt. Fondens formål er at virke for dansk erhvervsliv, herunder gennem afholdelse af messer, udstillinger, møder og konferencer at fremme danske virksomheders konkurrenceevne samt styrke lokalområdets erhvervsinteresser.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.698.443	26.195.044
Personaleomkostninger	1	(22.424.607)	(20.080.005)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.208.296)</u>	<u>(2.260.700)</u>
Driftsresultat		65.540	3.854.339
Andre finansielle indtægter		278.448	376.033
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.553.407)</u>	<u>(1.515.696)</u>
Resultat før skat		(1.209.419)	2.714.676
Skat af årets resultat	2	<u>237.744</u>	<u>(645.453)</u>
Årets resultat		(971.675)	2.069.223
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(971.675)</u>	<u>2.069.223</u>
		(971.675)	2.069.223

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		65.743.567	66.257.925
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.577.445	2.053.526
Materielle anlægsaktiver	3	67.321.012	68.311.451
Anlægsaktiver		67.321.012	68.311.451
Fremstillede varer og handelsvarer		743.178	646.765
Varebeholdninger		743.178	646.765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.187.429	5.042.201
Andre tilgodehavender		366.074	29.731
Periodeafgrænsningsposter		1.656.576	1.073.939
Tilgodehavender		6.210.079	6.145.871
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	1.481.958	1.481.805
Værdipapirer og kapitalandele		1.481.958	1.481.805
Likvide beholdninger		6.972.711	10.504.837
Omsætningsaktiver		15.407.926	18.779.278
Aktiver		82.728.938	87.090.729

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Overført overskud eller underskud		<u>19.510.335</u>	<u>19.937.153</u>
Egenkapital		<u>19.810.335</u>	<u>20.237.153</u>
Udskudt skat	5	<u>1.264.192</u>	<u>1.351.699</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.264.192</u>	<u>1.351.699</u>
Ansvarlig lånekapital		18.385.266	18.385.266
Gæld til realkreditinstitutter		14.832.686	16.947.959
Bankgæld		8.888.348	9.271.709
Anden gæld	6	<u>2.768.864</u>	<u>3.467.398</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>44.875.164</u>	<u>48.072.332</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.488.078	2.468.806
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.493.967	9.178.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.972.963	1.641.705
Anden gæld		<u>2.824.239</u>	<u>4.140.415</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.779.247</u>	<u>17.429.545</u>
Gældsforpligtelser		<u>61.654.411</u>	<u>65.501.877</u>
Passiver		<u>82.728.938</u>	<u>87.090.729</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	300.000	19.937.153	20.237.153
Værdireguleringer	0	698.534	698.534
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(153.677)	(153.677)
Årets resultat	0	(971.675)	(971.675)
Egenkapital ultimo	300.000	19.510.335	19.810.335

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.748.165	18.599.532
Pensioner	1.340.215	1.173.255
Andre omkostninger til social sikring	336.227	307.218
	22.424.607	20.080.005
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	49	44
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.819.861	1.707.465
	1.819.861	1.707.465
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.440	5.138
Ændring af udskudt skat	(241.184)	640.315
	(237.744)	645.453

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	126.122.722	8.047.528
Tilgange	<u>833.188</u>	<u>384.669</u>
Kostpris ultimo	<u>126.955.910</u>	<u>8.432.197</u>
Af- og nedskrivninger primo	(59.864.797)	(5.994.002)
Årets afskrivninger	<u>(1.347.546)</u>	<u>(860.750)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(61.212.343)</u>	<u>(6.854.752)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>65.743.567</u>	<u>1.577.445</u>

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele udgøres af investeringsforeningsbeviser.

	2017 kr.	2016 kr.
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	5.398.164	4.760.209
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.124.394)	(3.397.739)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	<u>(9.578)</u>	<u>(10.771)</u>
	<u>1.264.192</u>	<u>1.351.699</u>

6. Anden gæld

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 2.769 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på fondens variabelt forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 19.074 t.kr. og sikrer en fast rente på 3,87% i restløbetiden på 8 år.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	18.385.266	18.385.266
Gæld til realkreditinstitutter	2.100.931	2.093.803	14.832.686	6.357.195
Bankgæld	387.147	375.003	8.888.348	7.196.610
Anden gæld	0	0	2.768.864	2.768.864
	<u>2.488.078</u>	<u>2.468.806</u>	<u>44.875.164</u>	<u>34.707.935</u>

Ansvarlig lånekapital på 18.385 t.kr. vedrører Fredericia Kommune. Beløbet afdrages og forrentes ikke, ligesom der ikke er indgået nogen afviklingsaftale.

	2017 kr.	2016 kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>1.057.759</u>	<u>1.601.376</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2017 kr.	2016 kr.
--	---------------------	---------------------

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover det til ejendommene hørende driftsmateriel og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 10.000.000 kr. i ejendomme.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme mv.	<u>65.743.567</u>	<u>66.257.925</u>
--	--------------------------	--------------------------

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi på

	<u>1.481.958</u>	<u>1.481.805</u>
--	-------------------------	-------------------------

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.