



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

EKKOFONDEN
EGHOLMVEJ 8, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 31. maj 2019

Anne Mette Ovesen

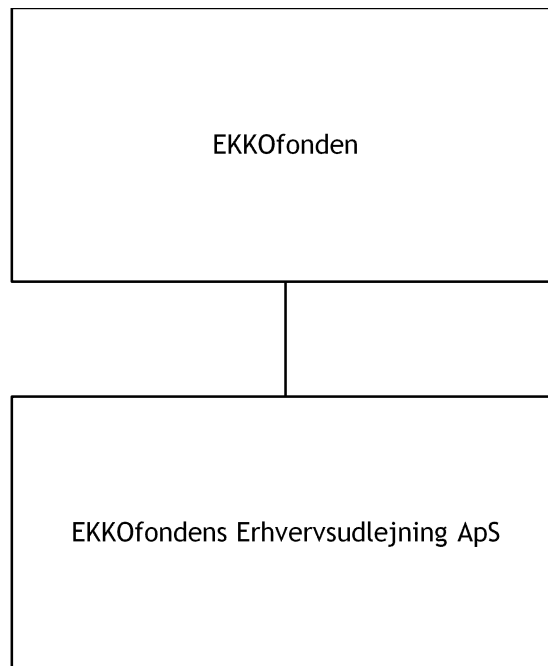
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-11
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-27

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	EKKOfonden Egholmvej 8 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 35 47 87 87 Stiftet: 14. juni 2013 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Reese, formand Anne Mette Ovesen Lasse Buhl Jørgensen
Direktion	Thomas Kudahl
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Brinck Seidelins Gade 9800 Hjørring
Advokat	Advokaterne Amtmandstoften Amtmandstoftens 3 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for EKKOfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 31. maj 2019

Direktion:

Thomas Kudahl

Bestyrelse:

Torben Reese
Formand

Anne Mette Ovesen

Lasse Buhl Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i EKKOfonden

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for EKKOfonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og fondens interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 31. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2018 kr.	2017 kr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	157.569.798	107.574.037
Driftsresultat.....	9.442.142	6.494.619
Finansielle poster, netto.....	-1.622.386	-735.721
Årets resultat før skat.....	7.819.756	5.758.898
Årets resultat.....	6.088.904	2.850.849
Balance		
Balancesum.....	81.714.311	64.705.315
Egenkapital.....	22.811.654	16.722.751
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	23.179.944	10.706.372
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-12.709.100	-19.479.483
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	3.956.539	12.654.751
Pengestrømme i alt.....	14.427.383	3.881.640
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-11.895.626	-22.387.706
Nøgletal		
Afkast af investeret kapital.....	29,1	25,0
Soliditetsgrad.....	27,9	25,8
Egenkapitalforrentning.....	30,8	18,1
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	30,8	18,1

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fondens primære aktivitet i 2018 har været drift af socialpædagogisk virksomhed for voksne med svære psykiske og fysiske funktionsnedsættelser, adfærdsproblemer, manglende impuls kontrol, forandret virkelighedsopfattelse mv., som medfører, at de ikke kan klare sig selv, men i stedet indgår i boformer eller indskrives i særlige individuelle tilrettelagte projekter.

Sekundært beskæftiger fonden sig med drift af EKKOsupport, som løser de opgaver der kræver en stor specialiseret viden, herunder socialfaglig koordinering, sundhedsfaglig indsats, dokumentation og effektmåling, økonomistyring og bogholderi, pedelservice, støtte i eget hjem mm. EKKOsupport løser primært opgaver for EKKOfondens egne socialpædagogiske tilbud, men leverer også ydelser til institutioner uden for EKKOfonden.

EKKOfonden beskæftiger sig herudover med erhvervsudlejning af ejendomme, driftsinventar m.m. i EKKOfondens datterselskab EKKOfondens Erhvervsudlejning ApS.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2018 udviser et resultat på 6.037 tkr. og balancen udviser en egenkapital på 22.760 tkr. Årets resultat er positivt påvirket af årsresultat i dattervirksomheden på 1.013 tkr. Isoleret set på koncernniveau er årets resultat derfor tilfredsstillende.

EKKOfonden har i maj og juni 2018 åbnet to nye botilbud - Bjergesøhus i Odsherred Kommune og Smørumgård i Egedal Kommune samt er botilbuddet Korninghøj i Horsens Kommune åbnet i december 2018. Herudover har den stigende interesse i Alternativet betydet, at hen over efteråret fik de udvidet de godkendte pladser fra 50 til 72, således at Alternativet er klar til at imødekomme den stigende efterspørgsel.

Den generelle vækst i EKKOfonden og forandringer i makroforhold, har ligeledes betydet en markant udvidelse og opkvalificering af EKKOsupport, der primært understøtter botilbud og særligt individuelt tilrettelagte projekter, men også EKKOfondens øvrige afdelinger. Herudover har EKKOfonden oplevet, at blive pålagt større og yderligere krav fra offentlige myndigheder i både botilbud/særligt individuelt tilrettelagte projekter og EKKOsupport, hvilket har betydet et forøget ressourcebehov hos EKKOsupport, for at kunne efterkomme de krav. For at kunne efterkomme væksten i EKKOsupport, er der sket en udvidelse af de fysiske rammer, i form af EKKOfondens regionskontor på Sjælland er flyttet fra Sorø til Holbæk i langt større rammer, der primært skal rumme udvidelsen i EKKOsupport. Flytningen er påbegyndt ultimo 2018 og afsluttet primo 2019. Alt sammen forhold som har været nødvendige investeringer i forhold til at kunne imødekomme den stigende efterspørgsel og krav både aktuelt og i fremtiden, men som ligeledes påvirker årets resultat i negativ retning.

EKKOfonden har i 2018 haft stor fokus på at sikre kvaliteten og udviklingen i hele virksomheden. Dette har betydet store omkostninger til at sikre overholdelse af GDPR-lovgivning, herunder har vi implementeret nyt dokumentationsværktøj, vi har igangsat længerevarende ledelsesudviklingsforløb, vi har investeret i ledelsesmæssige styringsværktøjer, udvidelse af it-plattformen til understøttelse af dette og vi har implementeret nyt og mere effektivt vagtplanlægningssystem.

Den massive vækst i EKKOfonden har bl.a. betydet at tilgang af personale har været meget markant. EKKOsupport har, for at imødekomme dette, i samarbejde med botilbud og særligt individuelt tilrettelagte projekter, men også EKKOfondens øvrige afdelinger, arbejdet med målrettet rekruttering, introforløb for nye medarbejdere, kompetenceudviklingsplaner samt fastholdelsesplaner. Der er fortsat fokus på kompetenceudvikling for både nye og nuværende medarbejdere i EKKOfonden. EKKOakademi har udviklet en lang række kompetencegivende kurser og en kompetenceudviklingsplan, der skal sikre, at alle medarbejdere er klædt på til den konkrete opgave de skal løse, men samtidig også med henblik på at bidrage til fastholdelse af medarbejderne i EKKOfonden over tid.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Overenskomsten og de deraf følgende medarbejderforpligtelser i form af længere opsigelsesvarsler, som ikke følger opsigelsesvarslet på kontrakterne med kommunerne betyder, at virksomhedens likviditet og egenkapital er et særligt fokuspunkt. Eventuel nedgang i borgerantallet og deraf følgende nedskæringer i personalet vil betyde, at virksomhedens fremtid vil afhænge af en signifikant økonomisk modstandskraft til at afvikle medarbejderforpligtelser, lejemål, driftsinventar etc. flere måneder efter, at indtægterne fra kommunerne ophører. I det virksomheden aktuelt vækster og løbende får flere og flere medarbejdere ind - og dermed flere forpligtelser - følges udviklingen af likviditeten og egenkapitalen nøje, så der hele tiden er sikkerhed for at have den nødvendige økonomiske modstandskraft i tilfælde af nedgang. Således sikres virksomhedens fremtid og udvikling, medarbejdernes arbejdsplads og ikke mindst de indskrevne borgeres trygge hjem.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

EKKOfonden har fra 2017 til 2018, opnået en realiseret omsætningsstigning på 52%. Årsresultatet før skat på 7.754 tkr. er højere end 2017, og er altså som forventet fulgt med omsætningsstigningen. Årets resultat er påvirket af den store vækst i beboerantallet i 2018, hvor EKKOfonden samlet er steget med 19%. EKKOfonden har i løbet af 2018 indskrevet 56 nye borgere vores tilbud. For at håndtere væksten i antal beboere, har det været nødvendigt opstarte nye botilbud og særligt individuelt tilrettelagte projekter, og her forekommer der ofte væsentlige opstartsomkostninger i forbindelse med klargøring af ejendom, rekruttering af det rigtige personale samt en øget bemanning i en indfasningsperiode. EKKOfonden har ved udgangen af 2018 samarbejde med 40 af landets 98 kommuner.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Videnressourcer

Det er afgørende for EKKOfonden at sikre kvalitet og udvikling i virksomheden samt bidrage til viden og vidensdeling i branchen. Bestyrelsen igangsatte derfor i 2017 igangsat et større forskningsprojekt omkring EKKOfondens arbejde. Forskningsprojektet gennemføres i samarbejde med Aalborg Universitet under ledelse af forskningschef, Lars Uggerhøj ved Institut for Sociologi og Socialt Arbejde, AAU. Projektet forventes at være afsluttet inden for 2-3 år fra opstarten i 2017.

Der er fortsat fokus på kompetenceudvikling for både nye og nuværende medarbejdere i EKKOfonden. EKKOakademi har udviklet en lang række kompetencegivende kurser og en kompetenceudviklingsplan, der skal sikre, at alle medarbejdere er klædt på til den konkrete opgave de skal løse, men samtidig også med henblik på at bidrage til fastholdelse af medarbejderne i EKKOfonden over tid.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Baseret på det nuværende aktivitetsniveau i EKKOfonden og forventninger til aktiviteten i 2019, forventes det, at der i 2019 vil være et positivt resultat, som er højere end i 2018.

Der vil fortsat skulle investeres massivt i at følge med væksten i form af skabelse af nye botilbudspladser. Således forventes det, at EKKOfonden i 2019 åbner nyt botilbud nær Kolding samt forventes en yderligere udvidelse af Alternativet i løbet af 2019. Efter de opstartsomkostninger, der er forbundet hermed forventes det at få en positiv påvirkning på driftsresultatet i 2019 under forudsætning af, at der er efterspørgsel på pladserne.

Det er et klart mål for EKKOfonden at opdyrke nye forretningsområder. Det vil primært være forretningsområder, som relaterer sig til de aktiviteter, som fonden i dag beskæftiger sig med. Der vil dog også være fokus på aktiviteter, som relaterer sig til at styrke EKKOfondens øvrige forretningsområder - konsulentvirksomhed og erhvervsudlejning. Der vil i 2019 blive arbejdet målrettet med forberedelse til/og opstart af tilbud inden for dagtilbud og beskæftigelse.

Der vil i 2019 fortsat være stort fokus på kompetenceudvikling i EKKOfonden og EKKOakademi vil fortsætte med at udvikle spændende og lærerige introdage, temadage og kompetencegivende kursusforløb mv. EKKOakademi udbyder kurser og uddannelse ud fra specifikke behov, således at alle medarbejdere er klædt bedst muligt på til at løse kerneopgaven.

Redegørelse for uddelingspolitik

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

Ifølge vedtægterne kan der ske udlodning fra fonden til:

- At sikre videreudvikling af fondens virksomhed og aktiviteter
- At udvikle projekter, der bidrager til udvikling og vidensformidling indenfor fondens virksomhedsområde.

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

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse.

Redegørelsen for god fondsledelse er placeret på fondens hjemmeside, hvor der redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, er dette forklaret nærmere.

Der henvises til følgende URL adresse: www.ekkofonden.dk/om-ekkofonden/.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		157.569.798	107.574.037	153.693.415	105.009.351
Personaleomkostninger.....	1	-142.120.900	-99.507.872	-141.928.110	-99.494.032
Af- og nedskrivninger.....	2	-5.960.705	-1.571.546	-5.181.637	-1.182.400
Andre driftsomkostninger.....		-46.051	0	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		9.442.142	6.494.619	6.583.668	4.332.919
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	1.013.154	1.180.766
Andre finansielle indtægter.....		0	116.494	362.722	205.150
Andre finansielle omkostninger.....		-1.622.386	-852.215	-431.873	-112.867
RESULTAT FØR SKAT.....		7.819.756	5.758.898	7.527.671	5.605.968
Skat af årets resultat.....	3	-1.730.852	-2.908.049	-1.438.767	-2.755.119
ÅRETS RESULTAT.....	4	6.088.904	2.850.849	6.088.904	2.850.849

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		3.500.000	7.263.564	3.500.000	7.263.564
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	3.500.000	7.263.564	3.500.000	7.263.564
Grunde og bygninger.....		41.456.781	38.359.485	2.552.133	2.592.396
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.371.371	1.134.145	7.259.639	1.007.092
Indretning af lejede lokaler.....		2.152.514	2.094.972	586.915	817.255
Materielle anlægsaktiver.....	6	50.980.666	41.588.602	10.398.687	4.416.743
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	6.238.595	5.225.441
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.400.247	1.280.354	3.796.431	2.300.458
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.400.247	1.280.354	10.035.026	7.525.899
ANLÆGSAKTIVER.....		56.880.913	50.132.520	23.933.713	19.206.206
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.071.890	2.828.779	2.071.890	2.828.779
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	13.904.908	3.176.360
Andre tilgodehavender.....		915.100	266.076	915.100	185.053
Periodeafgrænsningsposter.....	8	3.440.506	3.828.655	2.934.728	3.696.579
Tilgodehavender.....		6.427.496	6.923.510	19.826.626	9.886.771
Likvide beholdninger.....		18.405.902	7.649.285	17.735.779	7.649.285
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		24.833.398	14.572.795	37.562.405	17.536.056
AKTIVER.....		81.714.311	64.705.315	61.496.118	36.742.262

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Fondskapital.....		1.577.500	1.577.500	1.577.500	1.577.500
Reserve for opskrivninger.....		1.498.946	1.515.740	0	0
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	3.953.581	2.940.427
Overført resultat.....		19.735.208	13.629.511	17.280.573	12.204.824
EGENKAPITAL.....		22.811.654	16.722.751	22.811.654	16.722.751
Hensættelse til udskudt skat.....	9	1.068.254	1.974.058	845.000	2.042.889
Andre hensatte forpligtelser.....	10	3.405.469	1.768.685	3.405.469	1.768.685
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.473.723	3.742.743	4.250.469	3.811.574
Gæld til realkreditinstitutter.....		14.885.399	16.346.146	968.821	1.017.753
Banklån.....		4.861.822	5.115.886	4.861.822	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve.....		4.250.000	4.250.000	0	0
Leasingforpligtelser.....		4.036.327	0	4.036.327	0
Langfristede gældsforpligtelser...	11	28.033.548	25.712.032	9.866.970	1.017.753
Kortfristet del af langfristet gæld.	11	2.807.923	1.172.900	1.818.923	47.900
Gæld til pengeinstitutter.....		0	3.670.767	0	2.010.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.719.433	2.929.570	3.664.077	2.841.640
Selskabsskat.....		1.964.656	29.106	1.964.656	29.106
Anden gæld.....		17.357.804	10.271.125	17.119.369	10.235.688
Periodeafgrænsningsposter.....	12	545.570	454.321	0	25.466
Kortfristede gældsforpligtelser ...	11	26.395.386	18.527.789	24.567.025	15.190.184
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		54.428.934	44.239.821	34.433.995	16.207.937
PASSIVER.....		81.714.311	64.705.315	61.496.118	36.742.262
 Eventualposter mv.	13				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
 Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2017.....	1.577.500	1.515.740	16.022.239	19.115.479
Praksisændringer.....			-1.379.575	-1.379.575
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....	1.577.500	1.515.740	14.642.664	17.735.904
Overførsler til/ fra andre poster.....		-16.794	16.794	
Forslag til resultatdisponering.....			5.075.750	5.075.750
Egenkapital 31. december 2018.....	1.577.500	1.498.946	19.735.208	22.811.654

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2017.....	1.577.500	2.940.427	13.584.398	18.102.325
Praksisændringer.....			-1.379.575	-1.379.575
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....	1.577.500	2.940.427	12.204.823	16.722.750
Forslag til resultatdisponering.....		1.013.154	5.075.750	6.088.904
Egenkapital 31. december 2018.....	1.577.500	3.953.581	17.280.573	22.811.654

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat.....	6.088.904	2.850.849
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.960.705	1.571.546
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-547.825
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.730.852	2.908.049
Betalt selskabsskat.....	-701.106	-2.294.658
Ændring i tilgodehavender.....	496.014	-742.713
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	7.967.791	6.247.632
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	1.636.784	713.492
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	23.179.944	10.706.372
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-11.895.626	-22.387.706
Salg af materielle anlægsaktiver.....	307.229	2.300.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-1.120.703	608.223
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-12.709.100	-19.479.483
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	12.829.816	16.001.162
Afdrag på lån.....	-8.873.277	-3.346.411
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	3.956.539	12.654.751
ÆNDRING I LIKVIDER.....	14.427.383	3.881.640
Likvider 1. januar.....	3.978.519	96.879
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	18.405.902	3.978.519
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	18.405.902	7.649.285
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-3.670.766
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	18.405.902	3.978.519

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 274 (2017: 205)					
Moderselskabet: 274 (2017: 205)					
Løn og gager.....	129.507.768	88.587.495	129.326.678	88.572.870	
Pensioner.....	10.902.900	9.775.165	10.891.200	9.775.165	
Andre omkostninger til social sikring	765.058	471.912	765.058	471.912	
Andre personaleomkostninger.....	945.174	673.300	945.174	674.085	
	142.120.900	99.507.872	141.928.110	99.494.032	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	3.639.000	3.595.000	3.639.000	3.595.000	
	3.639.000	3.595.000	3.639.000	3.595.000	

Særlige poster

Der er i året foretaget nedskrivning på goodwill på 2.984 tkr.

2

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....					
	2.636.656	720.962	2.636.656	720.962	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....					
	0	1.625.194	0	1.770.000	
Regulering af udskudt skat.....					
	-905.804	561.893	-1.197.889	264.157	
	1.730.852	2.908.049	1.438.767	2.755.119	
Forslag til resultatdisponering					4
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....					
	1.013.154	1.180.766	1.013.154	1.180.766	
Overført resultat.....					
	5.075.750	1.670.083	5.075.750	1.670.083	
	6.088.904	2.850.849	6.088.904	2.850.849	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

	<u>Koncernen</u>	
	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2018.....	10.105.088	
Kostpris 31. december 2018.....	10.105.088	
Afskrivninger 1. januar 2018.....	2.841.524	
Årets afskrivninger	3.763.564	
Afskrivninger 31. december 2018.....	6.605.088	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	3.500.000	
	<u>Moder-</u>	
	<u>selskabet</u>	
Goodwill		
Kostpris 1. januar 2018.....	10.105.088	
Kostpris 31. december 2018.....	10.105.088	
Afskrivninger 1. januar 2018.....	2.841.524	
Årets afskrivninger	3.763.564	
Afskrivninger 31. december 2018.....	6.605.088	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	3.500.000	

Materielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018.....	40.340.024	2.154.147	2.606.520
Tilgang.....	3.768.052	7.510.080	617.494
Afgang.....	-196.479	-146.057	0
Kostpris 31. december 2018.....	43.911.597	9.518.170	3.224.014
Opskrivninger 1. januar 2018.....	2.153.130	0	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	2.153.130	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	4.133.548	1.020.043	511.214
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-35.307	0
Årets afskrivninger	474.398	1.162.063	560.286
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	4.607.946	2.146.799	1.071.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	41.456.781	7.371.371	2.152.514
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	39.535.056	7.371.371	2.152.514
Finansielle leasingaktiver.....		6.459.398	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Moderselskabet		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018.....	2.607.625	1.925.944	1.171.200
Tilgang.....	0	7.510.080	0
Afgang.....	0	-146.057	0
Kostpris 31. december 2018.....	2.607.625	9.289.967	1.171.200
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	15.229	918.892	353.612
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-35.307	0
Årets afskrivninger	40.263	1.146.743	230.673
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	55.492	2.030.328	584.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	2.552.133	7.259.639	586.915
Finansielle leasingaktiver.....		6.459.398	

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen
	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2018.....	472.629
Tilgang.....	1.927.618
Kostpris 31. december 2018.....	2.400.247
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	2.400.247

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2018.....	2.285.014	2.225.207
Tilgang.....	0	2.000.548
Afgang.....	0	-429.324
Kostpris 31. december 2018.....	2.285.014	3.796.431
Opskrivninger 1. januar 2018.....	2.940.427	0
Årets opskrivninger	1.013.154	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	3.953.581	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	6.238.595	3.796.431

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
EKKOfondens Erhvervsudlejning ApS, Hjørring...	6.238.595	1.013.154	100 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	3.432.173	3.810.322	2.926.395	3.678.246
Leasing.....	8.333	18.333	8.333	18.333
	3.440.506	3.828.655	2.934.728	3.696.579

8

Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

9

	Koncernen		Moderselskabet	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	2.432.000	-125.693	2.432.000	240.874
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-1.363.746	2.331.894	-1.587.000	2.034.158
Praksisændringer.....	0	-232.143	0	-232.143
Udskudt skat 31. december.....	1.068.254	1.974.058	845.000	2.042.889

NOTER

Note

Andre hensatte forpligtelser

10

Andre hensatte forpligtigelser omfatter reetableringsforpligtigelser i forbindelse med fraflytning af lejemål, samt hensættelse til lønomkostninger.

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	15.923.299	1.037.900	10.945.128	17.144.046	797.900
Banklån.....	5.581.822	720.000	1.981.822	5.490.886	375.000
Gældsbreve.....	4.250.000	0	4.250.000	4.250.000	0
Leasingforpligtelser.....	5.086.350	1.050.023	0	0	0
	30.841.471	2.807.923	17.176.950	26.884.932	1.172.900

	Moderselskabet				
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	1.017.721	48.900	0	1.065.653	47.900
Banklån.....	5.581.822	720.000	1.981.822	0	0
Leasingforpligtelser.....	5.086.350	1.050.023	0	0	0
	11.685.893	1.818.923	1.981.822	1.065.653	47.900

Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Fonden har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs mellemværende med kreditinstitut.

Fonden har indgået eksterne lejeaftaler på ejendomme med uopsigeligheder, hvor den årlige leje udgør 1.422 tkr. Forpligtelser på lejemål med ekstraordinær lang opsigelse er pr. 31. december 2018 opgjort til 2.758 tkr., og har en gennemsnitlig restuopsigelighed på 20 måneder. Herudover er der indgået lejeaftaler med almindelige markedsmæssige vilkår.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev på i alt 12.240 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 36.874 tkr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant på i alt 5.000 tkr. med pant i goodwill, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsinventar og driftsmateriel.

Endvidere er der pant i EKKOfondens kapitalandele i tilknyttede virksomhed.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut 15.923 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 41.457 tkr.

Mellemværende med kreditinstitut omfatter ligeledes en garanti overfor Salling Group på 120 tkr. og garanti overfor realkreditinstitutter på 3.511 tkr.

Nærtstående parter

15

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

Nærtstående parter, som fonden har haft transaktioner med

Fondens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomhed samt fondens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter omfatter ejendomsudlejning fra datterselskab til fonden. Ejendomsudlejningen beløber sig i regnskabsåret til 10.008 tkr., som er foregået på markedsmæssige vilkår.

Bestyrelsesmedlem Anne Mette Ovesen har i året ydet almindelig rådgivning for ialt 13 tkr. Rådgivningen faktureres på normale markedsmæssige vilkår.

Der har herudover i årets løb været mellemværende med datterselskab, som er forrentet på markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EKKOfonden for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed med de særlige tilpasninger som følger af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Ledelsen har valgt løbende at udgiftsføre reetableringsforpligtelse vedrørende indgåede lejemål.

Årsagen til praksis ændring skyldes at ledelsen har oplevet større vedligeholdelsesomkostninger i forbindelse med udskiftning i borgere og ønsker ved indregning af reetableringsforpligtelsen at imødekomme store omkostninger ved fraflytning af lejemål. Det er ledelsens vurdering, at ændringen af regnskabspraksis vil give et mere retvisende billede.

Den akkumulerede virkning af praksis ændringen udgør en reduktion for koncernen af årets resultat på 1.084 tkr. Balancesum og egenkapital i koncernen pr. 31. december 2018 ændret med 2.463 tkr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet EKKOfonden samt dattervirksomheder, hvori EKKOfonden direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætning måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og fondens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og fondens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Fondens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-9 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50-100 år	0-90%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0 %

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor fonden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og fondens øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

I forbindelse med overgang fra klasse B til klasse C, er overgangsreglerne anvendt, således at kontrakter indgået før 1/1 2018 er indregnet som operationel leasing.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat samt andre hensatte forpligtelser. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi svarende til summen af de fremtidige ikke-tilbageiskonterede nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet. Skat af årets resultat indeholder også udbytteskatter som ikke kan eller vil blive refunderet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har fonden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.