



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
MAGNESMINDEVEJ 8, 9800 HJØRRING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 27. juni 2023

Anne Mette Ovesen

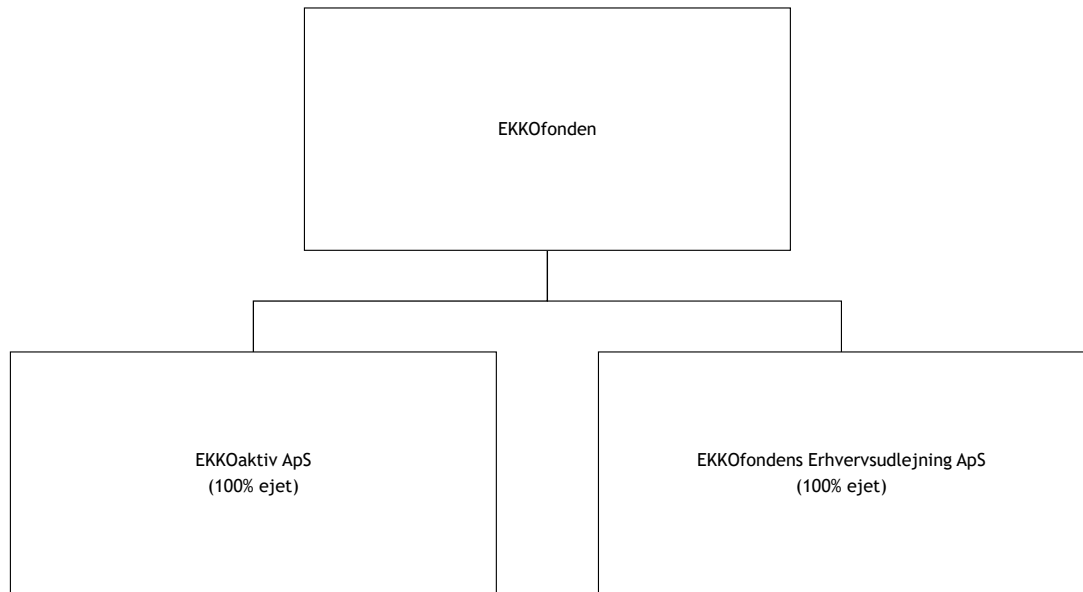
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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.....	17-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-29

FONDSOPLYSNINGER

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

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 27. juni 2023

Bestyrelse:

Torben Reese
Formand

Anne Mette Ovesen

Thomas Kudahl

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i EKKOfonden

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for EKKOfonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 27. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	6.742	190.737	208.452	187.344	157.592
Resultat af primær drift.....	19.767	107.629	21.039	11.704	9.464
Finansielle poster, netto.....	-14.764	3.102	-2.808	-2.430	-1.644
Årets resultat før skat.....	5.003	110.731	18.232	9.274	7.820
Årets resultat.....	1.014	86.210	14.193	7.115	6.089
Balance					
Balancesum.....	262.289	213.136	138.696	94.717	81.714
Egenkapital.....	133.654	132.640	46.429	29.926	22.812
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-3.928	-52.924	23.885	6.521	21.037
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-49.460	-18.309	-7.371	-7.810	-5.480
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	53.819	30.300	5.960	2.759	-1.130
Pengestrømme i alt.....	431	-40.933	22.474	1.470	14.427
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-51.757	-18.796	-7.458	-7.857	-4.666
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	18,7	182,1	43,3	31,0	29,4
Soliditetsgrad.....	51,0	62,2	33,5	31,6	27,9
Egenkapitalforrentning.....	0,8	96,3	37,2	27,0	30,8

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2021-2022.

Sammenligningstal er ikke ændret for årene 2018-2020.

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

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

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

EKKOfonden er specialiseret i at rådgive private og fondsejede socialpædagogiske virksomheder i at udvikle forretningen, kvaliteten, driften og ledelsen for herigennem at skabe en bæredygtig vækst i virksomheden, så flere sårbare og udsatte mennesker får gavn af virksomhedens tilbud.

I EKKOfonden har vi vist, at det kan lade sig gøre at skabe socialpædagogiske tilbud, hvor kvalitet går hånd i hånd med en solid økonomi. Efter at have skabt en af de største aktører inden for private socialpædagogiske tilbud valgte EKKOfonden i 2021 at sælge de sociale tilbud fra og i stedet satse på rådgivning samt udvikling og udlejning af ejendomme inden for det socialpædagogiske område.

EKKOfonden hviler i dag solidt på tre ben:

- Rådgivning i udvikling og drift af socialpædagogiske virksomheder.
- Udlejning, udvikling og administration af ejendomme inden for det socialpædagogisk felt.
- Videns- og udviklingsskabende aktiviteter inden for det socialpædagogiske område.

Usædvanlige forhold

EKKOfonden valgte i 2021 at sælge de sociale tilbud fra og i stedet satse på rådgivning samt udvikling og udlejning af ejendomme. Det har for EKKOfondens Erhvervsudlejning ApS betydet, at selskabet nu kun har udlejning til eksterne parter og den fremtidige strategi ligeledes er baseret på dette. Derfor har datterselskabets ledelse vurderet, at indregning og måling af datterselskabets investeringsejendomme til dagsværdi giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver og forpligtelser, finansielle stilling samt resultat.

Fondens ene datterselskab, Ekkofondens Erhvervsudlejning ApS, har derfor i regnskabsåret ændret regnskabspraksis, idet man er overgået til indregning af investeringsejendomme til dagsværdi mod tidligere indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Med den nye praksis foretages der løbende værdireguleringer til dagsværdi, hvorfor der ikke skal foretages systematiske afskrivninger over ejendommenes brugstid. Sammenligningstallene for sidste år er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Fondens ene datterselskab, Ekkofondens Erhvervsudlejning har investeringsejendomme der måles til dagsværdi.

Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommens budgetterede nettoindtjening samt fastsatte tilbagediskonteringsfaktorer (WACC) jf. også omtale under anvendt regnskabspraksis. Tilbagediskonteringsfaktorer er fastsat så de afspejler markedet. Der vil altid være en generel og naturlig usikkerhed ved fastsættelse af tilbagediskonteringsfaktor.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for koncernen for 2022 udviser et resultat på 1.014 tkr. og balancen udviser en egenkapital på 133.654 tkr.

Årets resultat er i særdeleshed påvirket af det meget usædvanlige og negative år for værdipapirer. Det har betydet en negativ regulering af fondens værdipapirbeholdning på -20.066 tkr. Herudover er årets resultat positivt påvirket af resultater i dattervirksomhederne. Årets resultat er som helhed meget utilfredsstillende grundet værdipapireernes negative udvikling, mens den øvrige drift i fonden og datterselskaberne er som forventet og tilfredsstillende.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årsresultatet før skat på 5.003 tkr. er lavere end 2021, og som forventet grundet Altidens overtagelse af EKKOfondens botilbud og fællesfunktioner i 2021 samt den negative udvikling af fondens værdipapirer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

I dag har koncernen særlig fokus på verdensmålene 7 og 12, hvor vi fokuserer på at gøre både udvikling og drift af bygningsmassen mere bæredygtig og energieffektiv.

Det vedrører særlig drift og udvikling af koncernens ejendomme. Når vi overtager og udvikler en ny ejendom, så har vi fra start et bæredygtighedsperspektiv med. Det handler både om materialevalg i forbindelse med renovering og ejendommens fremtidige drift. Vi ser blandt andet på, hvordan vi kan gøre ejendomme mere energieffektiv i form af blandt andet ekstra isolering eller udskiftning til energiruder og eventuelt en ny og mere bæredygtig energikilde.

Vi vil løbende udvikle vores fokus på dette område i de kommende år.

Videnressourcer

Sociale iværksættere bidrager til at udvikle velfærdssamfundet. Entreprenørskab har altid været en vigtig del af EKKOfondens DNA. Vi har fra starten været dygtige iværksættere. Nu bruger vi den viden og erfaring til at hjælpe andre sociale iværksættere til vækst, så de kan gøre en forskel for endnu flere borgere.

Forventninger til fremtiden

Bestyrelsen i EKKOfonden har fastlagt en langsigtet strategi for EKKOfondens fortsatte aktiviteter.

Baseret på det nuværende aktivitetsniveau i EKKOfonden, forventes det at der i 2023 vil være et positivt resultat i størrelsesordenen 6-10 mio. kr.

Redegørelse for uddelingspolitik

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

Ifølge vedtægterne har fonden et almennyttigt og velgørende formål.

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

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 inden for fondens virksomhedsområde.

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

Bestyrelsen har i forbindelse med strategiarbejdet besluttet at udarbejde en uddybning af fondens vedtægtsmæssige uddelingspolitik, som mere konkret vil beskrive principperne for fondens fremtidige uddelinger.

Bestyrelsen vil i løbet af 2023 arbejde med dette område.

LEDELSESBERETNING

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 hjemmeside: <http://ekkofonden.dk/bestyrelse/>.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	6.742	190.737	-2.194	184.091
Personaleomkostninger.....	1, 2	-3.408	-83.479	-2.282	-82.954
Af- og nedskrivninger.....		-1.964	-4.300	-310	-2.183
Andre driftsomkostninger.....		-544	-80	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		18.941	4.751	0	0
DRIFTSRESULTAT		19.767	107.629	-4.786	98.954
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	20.506	5.939
Andre finansielle indtægter.....	3	6.884	5.018	6.175	5.539
Andre finansielle omkostninger.....		-21.648	-1.916	-20.897	-1.417
RESULTAT FØR SKAT.....		5.003	110.731	998	109.015
Skat af årets resultat.....	4	-3.989	-24.521	16	-22.805
ÅRETS RESULTAT	5	1.014	86.210	1.014	86.210

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.968	359	1.878	252
Indretning af lejede lokaler.....		3.302	4.938	0	0
Investeringsjendomme.....		133.422	68.853	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		3.456	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	142.148	74.150	1.878	252
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	65.897	45.391
Andre værdipapirer.....		10.004	10.000	10.004	10.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		2.001	2.174	27	18
Finansielle anlægsaktiver.....	7	12.005	12.174	75.928	55.409
ANLÆGSAKTIVER.....		154.153	86.324	77.806	55.661
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		335	0	10	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.728	6.243
Andre tilgodehavender.....		8.723	4.931	8.683	4.476
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.634	0	1.627	0
Periodeafgrænsningsposter.....	8	631	539	0	32
Tilgodehavender.....		11.323	5.470	14.048	10.751
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	94.965	119.925	94.965	119.925
Værdipapirer.....		94.965	119.925	94.965	119.925
Likvide beholdninger.....		1.848	1.417	0	34
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		108.136	126.812	109.013	130.710
AKTIVER.....		262.289	213.136	186.819	186.371

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Fondskapital.....		4.599	4.599	4.599	4.599
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	39.572	19.066
Overført resultat.....		129.055	128.041	89.483	108.975
EGENKAPITAL.....		133.654	132.640	133.654	132.640
Hensættelse til udskudt skat.....	10	7.346	3.906	0	16
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		7.346	3.906	0	16
Gældsbrief.....		1.669	1.565	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		47.987	14.448	0	0
Banklån.....		1.108	0	0	0
Leasingforpligtelser.....		1.242	143	1.242	143
Anden gæld.....		5.647	4.084	0	0
Langfristede gældsforpligtelser....	11	57.653	20.240	1.242	143
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.953	816	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		52.353	40.836	48.981	40.836
Leasingforpligtelser.....		399	69	399	69
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.727	538	2.519	201
Selskabsskat.....		507	7.401	0	6.901
Anden gæld.....		2.006	6.034	24	5.565
Periodeafgrænsningsposter.....	12	1.691	656	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		63.636	56.350	51.923	53.572
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		121.289	76.590	53.165	53.715
PASSIVER.....		262.289	213.136	186.819	186.371
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	4.599	750	116.058	121.407
Praksisændring.....		-750	11.983	11.233
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022.....	4.599	0	128.041	132.640
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....			1.014	1.014
Egenkapital 31. december 2022.....	4.599	0	129.055	133.654

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2021.....	4.599	7.833	108.975	121.407
Praksisændring.....		11.233		11.233
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022.....	4.599	19.066	108.975	132.640
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		20.506	-19.492	1.014
Egenkapital 31. december 2022.....	4.599	39.572	89.483	133.654

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022	2021
	tkr.	tkr.
Årets resultat	1.014	86.210
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.964	4.300
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-115.214
Tilbageførsel af realisationstab.....	544	93
Dagsværdiregulering.....	-18.941	-4.751
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-506	-4.842
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.989	24.521
Betalt selskabsskat.....	-9.035	-19.522
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-4.219	14.731
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	-6.333
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	1.196	-31.265
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	20.066	-852
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-3.928	-52.924
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	116.174
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-51.757	-18.796
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.128	8.279
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-37	-125.083
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	206	0
Deposita.....	0	133
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	984
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-49.460	-18.309
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	37.451	0
Afdrag på lån.....	0	-6.845
Andre ændringer i langfristet gæld	0	-3.711
Ændring i driftskredit.....	11.517	40.843
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	4.851	13
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	53.819	30.300
ÆNDRING I LIKVIDER.....	431	-40.933
Likvider 1. januar.....	1.417	42.350
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.848	1.417
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.848	1.417
LIKVIDER.....	1.848	1.417

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Særlige poster					1
Koncernen					
Bestyrelsen i EKKOfonden har arbejdet med en struktur til at sikre gennemførelsen af den besluttede strategi. En af de elementer i strategiplanen er fokus på etableringen af et ledelsesteam, som er erfaret og velinformeret indenfor branchen, og har det de rette kontakter til at opnå de forretningsmæssige mål. I bruttofortjenesten for 2021 er der indregnet honorar til ledelsesteam på i alt 1.124 tkr.					
I bruttofortjenesten for 2021 er indregnet realisationsavance ved Altidens overtagelse af EKKOfondens botilbud og fællesfunktioner på i alt 115 mio. kr. For at realisere salget af EKKOfondens sociale tilbud har EKKOfonden haft en række ekstraordinære udgifter til ledelse. Bestyrelsen har fulgt anbefalinger fra fondens advokat og udbetalt fratrædelsesgodtgørelse til direktør, der er fratrådt i forbindelse med salget. Hertil kommer en række ekstraordinære udgifter som følge af betydeligt merarbejde i ledelsen i forbindelse med salget. Bestyrelsen vurderer, at dette har været afgørende for at realisere salget på bedste vis. I personaleomkostninger for 2021 udgør dette 7.270 tkr.					
Moderselskabet					
Bestyrelsen i EKKOfonden har arbejdet med en struktur til at sikre gennemførelsen af den besluttede strategi. En af de elementer i strategiplanen er fokus på etableringen af et ledelsesteam, som er erfaret og velinformeret indenfor branchen, og har det de rette kontakter til at opnå de forretningsmæssige mål. I bruttofortjenesten for 2021 er der indregnet honorar til ledelsesteam på i alt 1.124 tkr.					
I bruttofortjenesten for 2021 er indregnet realisationsavance ved Altidens overtagelse af EKKOfondens botilbud og fællesfunktioner på i alt 115 mio. kr. For at realisere salget af EKKOfondens sociale tilbud har EKKOfonden haft en række ekstraordinære udgifter til ledelse. Bestyrelsen har fulgt anbefalinger fra fondens advokat og udbetalt fratrædelsesgodtgørelse til direktør, der er fratrådt i forbindelse med salget. Hertil kommer en række ekstraordinære udgifter som følge af betydeligt merarbejde i ledelsen i forbindelse med salget. Bestyrelsen vurderer, at dette har været afgørende for at realisere salget på bedste vis. I personaleomkostninger for 2021 udgør dette 7.270 tkr.					
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	5	129	3	129	
Løn og gager.....	3.075	82.051	2.088	81.526	
Pensioner.....	116	0	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	101	1.148	90	1.148	
Andre personaleomkostninger.....	116	280	104	280	
	3.408	83.479	2.282	82.954	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	754	7.071	575	7.071	
	754	7.071	575	7.071	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	730	521	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.884	5.018	5.445	5.018	
	6.884	5.018	6.175	5.539	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	540	23.476	0	22.901	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	9	0	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	3.440	1.045	-16	-96	
	3.989	24.521	-16	22.805	
Forslag til resultatdisponering					5
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	20.506	1.053	
Overført resultat.....	1.014	86.210	-19.492	85.157	
	1.014	86.210	1.014	86.210	
Materielle anlægsaktiver					6
			Koncernen		
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022.....			727	8.974	
Tilgang.....			1.936	0	
Afgang.....			0	-1.403	
Kostpris 31. december 2022.....			2.663	7.571	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....			368	4.035	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			0	-1.403	
Årets afskrivninger.....			327	1.637	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....			695	4.269	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			1.968	3.302	
Finansielle leasingaktiver.....			1.878		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Koncernen	
	Investerings- ejendomme	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2022.....	60.819	0
Tilgang.....	48.301	3.456
Afgang.....	-2.672	0
Kostpris 31. december 2022.....	106.448	3.456
Opskrivninger 1. januar 2022.....	1.135	
Praksisændring.....	-1.135	
Opskrivninger 31. december 2022.....	0	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	7.502	
Praksisændring.....	-7.502	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	0	
Praksisændring.....	8.033	0
Årets værdireguleringer.....	18.941	0
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2022.....	26.974	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	133.422	3.456
	Moderselskabet	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	454	0
Tilgang.....	1.936	0
Kostpris 31. december 2022.....	2.390	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	202	0
Årets afskrivninger.....	310	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	512	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	1.878	0
Finansielle leasingaktiver.....	1.878	

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen				
	Nordjylland Kontor	Nordjylland Beboelse	Nordjylland Socialp. formål	Sjælland Socialp. formål	Fyn Socialp. formål
Dagsværdi 31. december 2022.	11.500	4.500	23.423	85.900	8.100
Årets værdire- gulering i re- sultatopgørel- sen.....	1.200	51	1.039	14.113	2.538

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

Selskabets investeringsejendomme består af 17 udlejningsejendomme pr. 31. december 2022. Ejendommene ligger geografisk spredt i Danmark. Der er tale om én kontorejendom beliggende i industriområde i Nordjylland, 4 beboelsesejendomme beliggende centralt i provinsby i Nordjylland og 12 ejendomme som udlejes til hovedsageligt socialpædagogiske formål beliggende spredt i Danmark, hovedsageligt uden for byområderne.

De enkelte ejendomes dagsværdi vurderes ved hjælp af en DCF model, hvor dagsværdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens forventede pengestrømme og individuelle tilbagediskonteringsfaktor. En enkelt ejendom solgt efter status er opgjort til salgsværdi og en enkelt ejendom er dagsværdien opgjort ud fra kostprisen, idet denne er under ombygning.

Der er i 2022 ikke anvendt ekstern valuar i forbindelse med værdiansættelsen.

I dagsværdiopgørelserne for 2022 er der anvendt en budgetperiode på 10 år, forventet inflation på 2%, gennemsnitlige tilbagediskonterede pengestrømme på 544 tkr. og følgende tilbagediskonteringsfaktorer:

Nordjylland, kontorejendom	: 9%
Nordjylland, beboelsesejendom	: 7%
Nordjylland, socialpædagogiske formål	: 9% - 11%
Sjælland, socialpædagogiske formål	: 7% - 8,5%
Fyn, socialpædagogiske formål	: 9%

Der budgetteres ikke med væsentlig tomgang eller ekstraordinære vedligeholdelsesomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	0	10.000	2.174
Tilgang.....	0	4	33
Afgang.....	0	0	-206
Kostpris 31. december 2022.....	0	10.004	2.001
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	0	10.004	2.001

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	26.325	10.000	18
Tilgang.....	0	4	9
Kostpris 31. december 2022.....	26.325	10.004	27
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	7.833	0	0
Praksisændring.....	11.233	0	0
Årets værdireguleringer	20.506	0	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	39.572	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	65.897	10.004	27

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
EKKOfondens Erhvervsudlejning ApS, Hjørring..	65.797	20.530	100 %
EKKOaktiv ApS, Hjørring.....	100	-24	100 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger	631	539	0	32
	631	539	0	32

8

Andre værdipapirer og kapitalandele

9

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen		
	Investeringsforeninger	Børsnoterede aktier	Børsnoterede obligationer
Dagsværdi 31. december 2022.....	55.635	18.381	20.949
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-13.878	-2.831	-3.358

Hensættelse til udskudt skat

10

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

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	3.906	759	16	112
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	3.440	-21	-16	-96
Praksisændringer.....	0	3.168	0	0
Udskudt skat 31. december.....	7.346	3.906	0	16

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gældsbreve.....	1.669	0	1.669	1.565
Gæld til realkreditinstitutter.....	49.940	1.953	40.193	15.264
Banklån.....	1.180	72	820	0
Leasingforpligtelser.....	1.641	399	0	212
Anden gæld.....	5.647	0	5.647	4.084
	60.077	2.424	48.329	21.125

	Moderselskabet			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	1.641	399	0	212
	1.641	399	0	212

Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte indtægter vedrørende efterfølgende perioder

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Koncernen

Selskabet har en samlet huslejepligtelse på 2.665 tkr. med en løbetid på mellem 1-9 måneder. Den gennemsnitlige løbetid er 4 måneder.

Moderselskabet

Fonden har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs mellemværende med kreditinstitut.

NOTER
Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Koncernen

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut er der udstedt ejerpantebrev på i alt 12.340 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 133.422 tkr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på i alt 1.000 tkr., der giver sikkerhed i simple fordringer, drivmidler, lagerbeholdninger, køretøjer aldrig indregistreret, immaterielle rettigheder samt driftsmateriel og inventar.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 49.941 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 133.422 tkr.

Moderselskabet

Fonden har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs mellemværende med kreditinstitut, og datterselskab har afgivet selvskyldner kaution overfor fonden.

Fonden har stillet sikkerhed i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 94.965 tkr. Sikkerheden er stillet for alt mellemværende med pengeinstitut.

Fonden har stillet sikkerheder i indeståender overfor pengeinstitut.

Der er afgivet pant i EKKOfondens kapitalandele i tilknyttede virksomhed.

Nærtstående parter

15

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

Nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med
Fondens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomhed samt fondens bestyrelse, direktion 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 følgende:

Ledelseshonorar til et selskab ejet af et bestyrelsesmedlem.....	920 tkr.
Advokathonorar til et selskab medejt af et bestyrelsesmedlem.....	67 tkr.
Lønninger til nærtstående familiemedlem.....	336 tkr.
Mellemregninger med dattervirksomheder, saldo 31/12 2022.....	3.728 tkr.
Renteindtægter på mellemværender med dattervirksomheder.....	730 tkr.
Renteindtægter fra et ejet selskab, der samtidig er underlagt betydelig indflydelse fra et bestyrelsesmedlems kontrolleret selskab...	208 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EKKOfonden for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed med de særlige tilpasninger som følge 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 og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabets investeringsejendomme var tidligere indregnet og målt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Praksis er ændret, til at selskabets investeringsejendomme indregnes og måles til dagsværdi med indregning i resultatopgørelsen af årets værdireguleringer.

Årsagen til praksisændringen er, at selskabets væsentligste aktiviteter er investering i ejendomme med henblik på at opnå et løbende afkast heraf. Anvendelsen af reglerne for måling af investeringsejendomme til dagsværdier giver dermed et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, finansielle stilling samt resultat.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet for sidste år. Praksisændringerne vedrørende tidligere år er indregnet egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Virkningen af praksisændringen har i forhold til den tidligere regnskabspraksis påvirket regnskabet som følger:

- Årets resultat for 2021 er forøget med 5.185 tkr. før skat og 4.044 tkr. efter skat, som følge af indregnet dagsværdiregulering og ændring i afskrivninger. For 2022 er årets resultat før skat ændret med 19.819 tkr. og efter skat med 15.458 tkr.
- Aktivsummen ultimo 2021 er forøget med 5.185 tkr. som kan henføres til posten investeringsejendomme. Balancesummen ultimo 2022 er forøget med 19.819 tkr.
- Udskudt skat ultimo 2021 er forøget med 1.141 tkr. Ultimo 2022 er udskudt skat forøget med 4.361 tkr.
- Egenkapitalen pr. 1. januar 2022 er forøget med 4.044 tkr. som følge af praksisændring med tilbagevirkende kraft. Egenkapitalen er ultimo 2022 forøget med 15.458 tkr.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

På baggrund af ovenstående ændring i regnskabspraksis fra kostpris til dagsværdi på investeringsejendomme, og heraf også afledt fornyet information, har selskabets ledelse revurderet sit skøn omkring værdiansættelse af udskudt skat vedrørende kildeartsbestemte tab på ejendomme.

Ledelsen har vurderet at skatteværdien af kildeartsbestemte tab skal medtages i forbindelse med opgørelse af udskudt skat.

Effekten heraf, er at 1.367 tkr. indtægtsføres på regnskabsposten "skat af årets resultat" i resultatopgørelsen og har således medført en forøgelse af årets resultat og egenkapital på 1.367 tkr.

Balancesummen er forøget med 1.367 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og fondens medarbejdere.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under a-contoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien for investeringsejendommene baserer sin værdiansættelse på en Discounted Cash Flowmodel, hvor dagsværdien baseres dels på værdien af de fremtidige pengestrømme i en 10-årig budgetperiode og dels på værdien i terminalperioden, der ligger efter budgetperioden.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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 leasingydelser. 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

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 opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises under egenkapital og i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden dermed har en juridisk forpligtelse overfor modtageren.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

Gældsforpligtelser

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Herudover omfatter pengestrømme fra finansieringsaktivitet ændringer koncernens driftskreditter.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.