



Revisionscentret

Godkendt Revisionsaktieselskab

Ribelandsvej 30

6270 Tønder

T 7472 3636

F 7472 2055

E toender@revisor.dk

W www.revisor.dk

CVR nr 26812372

Tønder Festival Fond

Vestergade 80

6270 Tønder

CVR nr. 62 97 01 11

Årsrapport for 2019

(40. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på

Fondens bestyrelsesmøde den 31. marts 2020

Dirigent Stig Bang-Mortensen

*Tønder
Ribe
Aabenraa
Tinglev
Padborg
Haderslev*

Indholdsfortegnelse

	Side
Fondsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 7
Ledelsesberetning	8-15
Anvendt regnskabspraksis	16-20
Resultatopgørelse	21
Balance	22-23
Egenkapitalopgørelse	24
Noter	25

Fondsoplysninger

Fonden

Tønder Festival Fond
Vestergade 80, 1. sal
6270 Tønder

Telefon: 74 72 46 10

Hjemmeside: www.tf.dk

E-mail: bogholderi@tf.dk

CVR-nr.: 62 97 01 11

Stiftet: 1. november 1980

Hjemsted: Tønder

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Formand Stig Bang-Mortensen
Næstformand Poul-Henrik Jensen
Lars Nauheimer
Svend Erik Lilleøre
Viggo Christensen
Peter Okholm
Bo K. Ludvigsen

Direktion

Kirstine Haubro Uhrbrand

Revisor

Revisionscentret Tønder/Skærbæk, Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 26 81 23 72
Ribelandevej 30
6270 Tønder

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Tønder Festival Fond, Tønder.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Tønder, den 24. marts 2020

Direktionen

Kirstine Haubro Uhrbrand

Årsrapporten godkendt af bestyrelsen
Tønder, den 24. marts 2020

Stig Bang-Mortensen
(formand)

Poul-Henrik Jensen
(næstformand)

Lars Nauheimer

Svend Erik Lilleøre

Viggo Christensen

Peter Okholm

Bo K. Ludvigsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Tønder Festival Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder Festival Fond for regnskabsåret

1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Tønder, den 24. marts 2020

Revisionscentret Tønder/Skærbæk

Godkendt revisionsaktieselskab
cvr.nr. 26 81 23 72

Helen Lisby

Registreret revisor
mne5657

Ledelsesberetning for Tønder Festival Fond

Fondens hovedaktivitet

"Tønder Festival Fond" er en erhvervsdrivende fond med hjemsted i Tønder Kommune.

Fondens formål er, gennem erhvervsmæssige aktiviteter og støtteforanstaltninger i forbindelse med folkemusik og beslægtede musikformer (Hand Made Music), at fastholde og udvikle det ved Tønder Festival etablerede musikmiljø i Sønderjylland og på dette grundlag søge at fremme et frugtbart folkemusikmiljø i landet som helhed.

Den altovervejende hovedaktivitet er udvikling og fremtidssikring af Tønder Festival.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Hændelser efter afslutning af årsregnskabet

Den herskende Covid-19 pandemi kan medføre en ukendt risiko for Tønder Festival 2020.

Organisationsudvikling

I det forløbne år har Tønder Festival, fortsat den omfattende omstilling af økonomiske fordeling mellem Fond og Forening som blev startet i 2016.

Tønder Festival Fond (erhvervsdrivende) indgår en aftale med Tønder Festival Forening (almennyttig) om tilrettelæggelse og afvikling af arrangementet Tønder Festival. Aftalen indebærer en skarpere opdeling af den langsigtede kommercielle virksomhed, der hører hjemme i Fonden og den kulturforretning der er årets festival. Det er afspejlet i årsregnskabet. Denne opbygning giver en langt højere regnskabsmæssig transparens.

Konkurrence

Tønder Festival Fond er opmærksom på den skærpede konkurrence med et stigende antal kommercielle aktører på festival- og på koncertområdet navnlig lokalt i regionen. Den gennemførte organisationsændring skal også ses som en reaktion på det. Vi koncentrerer vores kræfter om afholdelse, udvikling og fremtidssikring af Tønder Festival.

Omsætning og resultat

En direkte sammenligning mellem resultaterne for Tønder Festival Fond før 2016 er på grund af den ændrede praksis ikke mulig, men der er en stigende omsætning i Tønder Festival (Tønder Festival Fond og Forening).

Fondens overskud i 2016 var 697 tkr og egenkapitalen var 1.474 tkr.

Fondens overskud i 2017 var 1.252 tkr og egenkapitalen var 2.727 tkr.

Fondens overskud i 2018 var 757 tkr og egenkapitalen var 3.340 tkr.

Fondens overskud i 2019 er 593 tkr og egenkapitalen er 3.525 tkr.

Investeringer.

Tønder Festival Fond vedligeholder en investeringsplan i tæt samarbejde med Tønder Festival Forening således at Fondens investeringer i Tønder Festival afspejler behovet.

I 2016 har Fonden investeret i alt 261 tkr. i infrastruktur og løsøre til Tønder Festival.

I 2017 har Fonden investeret i alt 738 tkr. i infrastruktur og løsøre til Tønder Festival.

I 2018 har Fonden investeret i alt 767 tkr. i infrastruktur og løsøre til Tønder Festival.

I 2019 har Fonden investeret i alt 1.185 tkr. i infrastruktur og løsøre til Tønder Festival.

Uddeling

Tønder Festival Fond har i 2017 uddelt 700 tkr. til Tønder Festival Forening.

Tønder Festival Fond har i 2018 uddelt til Tønder Festivalens Venner ApS. Regnskabsmæssigt er de 160 tkr placeret i 2019.

Tønder Festival Fond har i 2019 uddelt 197 tkr. + 160 tkr. til Tønder Festivalens Venner ApS (Haggens Musik Pub ApS) og 35 tkr. til DMA Folk/World.

Senest i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten 2019 tages der, på baggrund af årets resultat, stilling til den økonomiske uddelingsramme for 2020. Fonden uddeler inden for rammerne af formålsparagraffen:

Fondens formål er, gennem erhvervsmæssige aktiviteter og støtteforanstaltninger i forbindelse med folkemusik og beslægtede musikformer (hand made music), at fastholde det ved Tønder Festival etablerede musikmiljø i Sønderjylland og på dette grundlag søge at fremme et frugtbart folkemusikmiljø i landet som helhed.

Bestyrelsens mål for konsolidering

Fonden har et særligt ansvar for at understøtte og udvikle Tønder Festival som omdrejningspunkt for Fondens almennyttige formål.

Tønder Festival er, som andre friluftsansatte arrangementer, afhængig af vejrliget op til og under arrangementet, hvilket igen har en meget væsentlig indflydelse på omsætning og resultat.

Al erfaring viser imidlertid, at der ikke er nogen garanti for godt vejr, og fondens bestyrelsen er bevidst om, at også andre udefra kommende faktorer nogle år kan medføre til et væsentligt negativt resultat.

Da der samtidig hermed er behov for hele tiden at udvikle Tønder Festival, så festivalen opretholder sin status som en af de væsentligste folkemusikbegivenheder i Europa, da er opbygningen af en solid konsolidering af fonden gennem opbygning af en passende egenkapital af afgørende betydning. Det er således bestyrelsens mål også i de følgende år, at arbejde for at styrke fondens egenkapital, så fonden har den fornødne robusthed til at modstå både dårlige år og investering i udviklingen af kommende års festivaler og fondens erhvervsmæssige- og almennyttige formål i øvrigt.

Hertil kommer, at det er væsentligt for bestyrelsen, at fonden til enhver tid har et forsvarligt kapitalberedskab, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde fondens nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder - også set i lyset af ovennævnte risici og prioriteringer.

Bestyrelsen vil derfor arbejde for, at der over en kortere årrække opbygges en egenkapital der svarer til behovet. Bestyrelsen har besluttet at tage egenkapitalens størrelse op til en årlig vurdering i forbindelse med årsrapportens godkendelse.

Kommerciel udvikling og sponsorater

Fond er stadig afhængig af kontante sponsorater til fortsat udvikling af den gode forretning Tønder Festival er blevet. Tønder Festival Fond vil sideløbende hermed udvikle relevante partnerskaber

Strategier.

Tønder Festival Fond vedligeholder og støtter, i samarbejde med Tønder Festival forening, en løbende tiårig strategiplan og en løbende plan for udvikling af bæredygtighed.

Fondsledelse

Bestyrelsen redegør for Erhvervsstyrelsens ”Anbefalinger til god fondsledelse i” *Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a* som en del af ledelsesberetningen.

Bestyrelsens sammensætning

Stig Bang-Mortensen, Formand, Teknisk projektleder, 59 år, indtrådt i 2013. Har deltaget i 10 af 10 Fondsbestyrelsemøder.

Poul-Henrik Jensen, næstformand, Højskoleforstander, 60 år, indtrådt i 2010. Har deltaget i 8 af 10 Fondsbestyrelsemøder.

Lars Nauheimer, Advokat, 64 år, indtrådt i 2014. Har deltaget i 9 af 10 Fondsbestyrelsemøder

Sven-Erik Lilleøre, pensionist, tidligere ingeniør ved Tønder Kommune, 74 år indtrådt i 2014. Har deltaget i 9 af 10 Fondsbestyrelsemøder.

Viggo Christensen, pensionist, tidligere Skole- og Kulturdirektør i Tønder Kommune, 67 år, indtrådt i 2016. Har deltaget i 10 af 10 Fondsbestyrelsemøder.

Peter Okholm, Direktør, 52 år, indtrådt i 2016. Har deltaget i 5 af 10 Fondsbestyrelsemøder.

Bo K. Ludvigsen, Direktør, 45 år, indtrådt i 2017 som medarbejderrepræsentant i sin egenskab af formand for Tønder Festival Forening. Har deltaget i 10 af 10 Fondsbestyrelsemøder.

Anbefalinger for god Fondsledelse i Tønder Festival Fond

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

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Fonden følger ikke anbefalingen	Bestyrelsen har henset at Fondens virksomhed i det væsentlige udføres af Foreningen Tønder Festival valgt ikke at udarbejde retningslinjer for ekstern kommunikation.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Fonden følger anbefalingen	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedste mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Fonden følger anbefalingen.	Det fremgår af Fondens forretningsorden punkt 9.
2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion.	Fonden følger anbefalingen	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.		
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Fonden følger anbefalingen	
2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Fonden følger anbefalingen	
2.3.3 Det anbefales , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Fonden følger anbefalingen	
2.3.4 Det anbefales , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, 	Fonden følger ikke anbefalingen	Fonden afventer en generel opdatering af hjemmesiden.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	Fonden følger anbefalingen	Fonden har ikke dattervirksomheder
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed 	Fonden følger anbefalingen	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>eller associeret virksomhed til fonden,</p> <ul style="list-style-type: none"> • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Fonden følger ikke anbefalingen	Bestyrelsen er selvsupplerende.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fonden følger ikke anbefalingen	Fonden er opmærksom på aldersfordelingen, men ser intet behov for en konkret aldersgrænse
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Fonden følger ikke anbefalingerne	Fonden forventer at der er gennemført en evaluering ultimo 2020
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Fonden følger ikke anbefalingen	Fonden gennemfører MU-samtaler med direktion og ledelse
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Fonden følger anbefalingen	Bestyrelsesmedlemmerne modtager ikke honorar for bestyrelsesarbejdet.
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Fonden følger anbefalingen	Bestyrelsesmedlemmerne modtager ikke honorar for bestyrelsesarbejdet. Direktionens vederlag oplyses ikke, da direktion består af 1 person.

Anvendt regnskabspraksis

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

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Generelt

Resultatopgørelsen er udarbejdet i sammendraget form (benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab) i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger"

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer samt indgåede sponsorater m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

I omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes omkostninger målt til kostpris, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer. Bonus fra leverandører indtægtsføres ved endelig retserhvervelse.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avancer ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20%
Småanskaffelser under kr. 13.800	omkostningsført	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Unoterede kapitalandele er værdiansat til regnskabsmæssig indre værdi, equity-metoden. Børsnoterede aktier er værdiansat til statusdagens kurs.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdien 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver henholdsvis passiver og omfatter afholdte omkostninger, eller modtagne indtægter, vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssig fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig 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.

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 skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling af disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at den ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for året 2019

Note	Kr.	Sidste år
Bruttofortjeneste	1.729.630	1.707.012
1. Personaleomkostninger	-359.940	-306.739
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-743.201</u>	<u>-540.693</u>
Resultat før finansielle poster	626.489	859.580
Andre finansielle indtægter	4.968	8.370
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-36.366</u>	<u>-81.527</u>
Ordinært resultat før skat	595.091	786.423
2. Skat af årets resultat	<u>-2.237</u>	<u>-29.248</u>
Årets resultat	<u><u>592.854</u></u>	<u><u>757.175</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

Note	Kr.	Sidste år
<u>AKTIVER</u>		
<u>Anlægsaktiver</u>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.915.170</u>	<u>1.473.665</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.915.170</u>	<u>1.473.665</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>92.094</u>	<u>115.938</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>92.094</u>	<u>115.938</u>
Anlægsaktiver i alt	<u><u>2.007.264</u></u>	<u><u>1.589.603</u></u>
<u>Omsætningsaktiver</u>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>308.575</u>	<u>200.636</u>
Varebeholdning i alt	<u>308.575</u>	<u>200.636</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.015.879	380.496
Andre tilgodehavender	152.231	291.336
Periodeafgrænsningsposter	<u>13.153</u>	<u>215.242</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.181.263</u>	<u>887.074</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>1.782.048</u>	<u>1.776.800</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u><u>3.271.886</u></u>	<u><u>2.864.510</u></u>
Aktiver i alt	<u><u>5.279.150</u></u>	<u><u>4.454.113</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

Note	Kr.	Sidste år
<u>PASSIVER</u>		
<u>Egenkapital</u>		
Fondskapital	300.000	300.000
Henlagt til uddelinger	1.000.000	1.000.000
Overført overskud	<u>2.225.364</u>	<u>2.024.235</u>
Egenkapital i alt	<u><u>3.525.364</u></u>	<u><u>3.324.235</u></u>
 <u>Hensatte forpligtelser</u>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Gældsforpligtelser (lang- og kortfristet)</u>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	458.746	202.452
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	1.130.931	708.338
Periodeafgrænsningsposter	<u>164.109</u>	<u>219.088</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u><u>1.753.786</u></u>	<u><u>1.129.878</u></u>
 Gældsforpligtelser i alt	 <u><u>1.753.786</u></u>	 <u><u>1.129.878</u></u>
 Passiver i alt	 <u><u>5.279.150</u></u>	 <u><u>4.454.113</u></u>

3. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Uddelings- rammen	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital primo	300.000	1.000.000	2.024.235	3.324.235
Anvendt i regnskabsåret	0	-391.725		-391.725
Henlagt af årets overskud	<u>0</u>	<u>391.725</u>	<u>201.129</u>	<u>592.854</u>
Egenkapital ultimo	<u>300.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.225.364</u>	<u>3.525.364</u>

Noter til årsrapporten

	Kr.	Sidste år
Note 1. Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	6	4
Personaleomkostninger kan specificeres således:		
Løn og gager	298.276	249.643
Pensioner	20.453	17.101
Andre omkostninger til social sikring	41.211	39.995
	359.940	306.739
Det samlede vederlag mv. til fondens direktion udgør	73.442	59.307
Det samlede vederlag mv. til fondens bestyrelse udgør	0	0
Note 2. Skat af årets resultat		
Regulering selskabsskat sidste år	0	0
Beregnet skat af årets resultat	440	15.532
Udskudt skat på omsætningsaktiver ultimo	0	0
Udskudt skat på anlægsaktiver ultimo	-110.436	-112.233
Udskudt skat i alt	-110.436	-112.233
Udskudte skatteforpligtelser primo	112.233	125.949
Ændring af udskudte skatteforpligtelser	1.797	13.716
Skat af årets resultat	2.237	29.248

Note 3. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant

Fonden har stillet virksomhedspant på nominelt 340 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varedebitorer og simple fordringer	1.168.110	671.832
Varebeholdninger	308.575	200.636
Driftsinventar og driftsmateriel	<u>1.915.170</u>	<u>1.473.665</u>

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Kirstine Haubro Uhrbrand

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-482860717269
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 14:49:19
Underskrevet med NemID

Viggo Sten Christensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-006998019649
Tidspunkt for underskrift: 06-04-2020 kl.: 07:39:24
Underskrevet med NemID

Peter Riber Okholm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-947300501641
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 10:15:03
Underskrevet med NemID

Lars Nauheimer

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-758220074567
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 10:58:44
Underskrevet med NemID

Svend Erik Lilleøre

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-074198980047
Tidspunkt for underskrift: 08-04-2020 kl.: 10:48:41
Underskrevet med NemID

Bo Knorborg Ludvigsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-370532387321
Tidspunkt for underskrift: 05-04-2020 kl.: 21:12:02
Underskrevet med NemID

Stig Bang-Mortensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-914989210015
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 10:27:51
Underskrevet med NemID

Stig Bang-Mortensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-914989210015
Tidspunkt for underskrift: 03-04-2020 kl.: 10:27:51
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 05f6f45fyZYM56125218

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Helen Lisby

Som Revisor

RID: 43219311

Tidspunkt for underskrift: 08-04-2020 kl.: 12:21:49

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 05f6f45fyZYM56125218