

MOLIO Erhvervsdrivende Fond

Lyskær 1
2730 Herlev
CVR-nr. 63035017

Årsrapport 2017

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 21.03.2018

Navn: Jørn Vibe Andreasen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	11
Balance pr. 31.12.2017	12
Egenkapitalopgørelse for 2017	14
Pengestrømsopgørelse for 2017	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MOLIO Erhvervsdrivende Fond

Lyskær 1

2730 Herlev

CVR-nr.: 63035017

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 70120600

Hjemmeside: www.molio.dk

E-mail: info@molio.dk

Repræsentantskab

Christian Listov-Saabye, formand

Lars Coling, næstformand

Michael Henning Nielsen

Gunde Odgaard

Iben Koch

Christian Koch

Mick Schou Rasmussen

Morten Alsdorf

Lars Tangaa-Andersen, medarbejdervalgt

René Olsen, medarbejdervalgt

Tina Helbo, medarbejdervalgt

Direktion

Jørn Vibe Andreasen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for MOLIO Erhvervsdrivende Fond .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Herlev, den 21.03.2018

Direktion

Jørn Vibe Andreasen

Repræsentantskab

Christian Listov-Saabye
formand

Lars Coling
næstformand

Michael Henning Nielsen

Gunde Odgaard

Iben Koch

Christian Koch

Mick Schou Rasmussen

Morten Alsdorf

Lars Tangaa-Andersen
medarbejdervalgt

René Olsen
medarbejdervalgt

Tina Helbo
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Bestyrelsen i MOLIO Erhvervsdrivende Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MOLIO Erhvervsdrivende Fond for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 21.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24807

Stine Eva Grothen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	80.176	81.486	73.459	71.691	76.856
Bruttoresultat	44.485	45.090	39.702	37.997	45.360
Resultat før skat	3.000	3.310	2.860	3.146	3.050
Driftsresultat	2.463	3.193	3.374	3.394	3.925
Resultat af finansielle poster	537	117	(514)	(248)	(875)
Årets resultat	2.343	1.844	2.228	2.428	3.537
Samlede aktiver	99.542	89.029	75.789	74.659	72.179
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17.243	5.065	5.054	5.567	4.056
Egenkapital	47.090	44.747	35.387	33.159	30.731
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	55,5	55,3	54,0	53,0	59,0
Nettomargin (%)	2,9	2,3	3,0	3,4	4,6
Egenkapitalens forrentning (%)	5,1	4,6	6,5	7,6	12,2
Soliditetsgrad (%)	47,3	50,3	46,7	44,4	42,6
Overskudsgrad %	3,1	3,9	4,6	4,7	5,1
Afkastgrad %	2,5	3,6	4,5	4,5	5,4

Nøgletal

Bruttomargin (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens driftsmæssige gearing.

Nettomargin (%)

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

Egenkapitalens forrentning (%)

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Virksomhedens finansielle styrke.

Overskudsgrad %

$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet

Afkastgrad %

$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Balancesum ultimo}}$

Virksomhedens evne til at generere afkast af investeret kapital gennem driften.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Året 2017 har været præget af, at sammenlægningen mellem Foreningen bips og Byggecentrum blev en realitet i 2016 under det nye brand Molio.

I 2017 har fokus været på at implementere aktiviteterne i Molio og at arbejde med at analysere mulighederne efter sammenlægningen i Molio og lægge en ny 3-årig strategi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Molio er et overskud før skat på 3.000 t.kr. Efter skat et overskud 2.343 t.kr.

Molio har realiseret et EBIT på 3,1% i 2017.

Årets pengestrømme fra driften udgør 10.227 t.kr. mod 12.911 t.kr. i 2016.

Der er netto investeret t.kr. 17.382 mod t.kr. 353 i 2016. Investeringerne i 2017 vedrører primært ejendom, IT-software og hardware.

Molio har en god soliditet, som det fremgår af nøgletallene og en god likviditet, som det fremgår af pengestrømsopgørelsen.

Forventet udvikling

De seneste foreliggende brancheanalyser peger på at det opsving der er i gang i byggesektoren drevet af opsving i dansk økonomi fortsætter i 2018. Molio er med tidligere års tilpasning af omkostninger, trimmet på omkostningssiden til denne markedsudvikling.

Bestyrelsen har vedtaget en ny 3-årig strategi for 2018, 2019 og 2020 med forventet vækst i omsætning og indtjening mod 2020.

Med afsæt i den forventede realisering af den nye Molio strategi, vurderer ledelsen, at Molio i 2018 vil få et positivt resultat.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Fondens væsentligste driftsrisiko knytter sig til udviklingen i konjunkturerne i dansk byggeri og dermed hos kunderne på det professionelle område, såsom rådgivere, udførende, bygherrer, offentlige myndigheder og administratorer etc.

Andre, men mindre driftsrisici er koncentration og sammenlægning af virksomheder og myndigheder samt tempoet i den digitale udvikling i byggeriet.

Videnressourcer

Molio har som videnvirksomhed et stærkt fokus på sine videnressourcer, og på hvordan disse synliggøres og udvikles.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har således udarbejdet den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af Fondens hjemmeside på <http://molio.dk/site-footer/om-os/moed-molios-bestyrelse/>

Ledelsesberetning

Det er ledelsens vurdering, at Fonden lever op til den nye lov for erhvervsdrivende fonde, bortset fra enkelte særligt kommenterede punkter nedenfor vedrørende anbefaling nr. 2.3.4 og 2.5.2.

Anbefaling nr. 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:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og om medlemmet anses for uafhængigt

Følges bortset fra særlige kompetencer og øvrige ledelseshverv.

Anbefaling nr. 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden har ingen aldersgrænse.

Fondsledelse

Fonden Molio ledes af en bestyrelse på 11 medlemmer.

Bestyrelsens sammensætning har i 2017 været som følger:

Navn:	Christian Listov-Saabye
Rolle:	Formand for bestyrelsen
Stilling:	Adm. direktør i MOE
Fødselsår:	1957
Indtrådt i bestyrelsen:	24.09.2007 (genvalgt). På valg 2018
Afhængig/uafhængig:	Uafhængig i forhold til Fonden

Navn:	Lars Coling
Rolle:	Næstformand
Stilling:	Direktør og partner i Holm og Gruth
Fødselsår:	1960
Indtrådt i bestyrelsen:	Indtrådt 10.06.2016. På valg 2018

Ledelsesberetning

Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **Iben Koch**
Rolle: Bestyrelsesmedlem
Stilling: Direktør i Rudersdal Kommune
Fødselsår: 1960
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 10.06.2016. På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **Michael H. Nielsen**
Rolle: Bestyrelsesmedlem
Stilling: Direktør i Dansk Byggeri
Fødselsår: 1957
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 08.06.2012 (genvalgt). På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **Gunde Odgaard**
Rolle: Bestyrelsesmedlem
Stilling: Sekretariatsleder i BAT-Kartellet
Fødselsår: 1963
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 28.05.2003 (genvalgt). På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Ikke uafhængig, har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Navn: **Christian Koch**
Rolle: Bestyrelsesmedlem
Stilling: Professor, Ph.D. på Chalmers Universitet
Fødselsår: 1958
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 10.06.2016. På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **Morten Alsdorf**
Rolle: Bestyrelsesmedlem
Stilling: VDC-chef i NCC
Fødselsår: 1978
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 08.12.2017. På valg 2019
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Ledelsesberetning

Navn: **Mick Schou Rasmussen**
Rolle: Bestyrelsesmedlem
Stilling: Direktør i VELUX Danmark A/S
Fødselsår: 1977
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 19.06.2017. På valg 2019
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **Lars Tangaa-Andersen**
Rolle: Bestyrelsesmedlem, medarbejdervalgt
Stilling: Projektleder i Molio
Fødselsår: 1968
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 26.05.2014. På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **Tina Helbo**
Rolle: Bestyrelsesmedlem, medarbejdervalgt
Stilling: Kok i Molio (HUSET Middelfart)
Fødselsår: 1977
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 26.05.2014. På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Navn: **René Olsen**
Rolle: Bestyrelsesmedlem, medarbejdervalgt
Stilling: Produktchef i Molio
Fødselsår: 1964
Indtrådt i bestyrelsen: Indtrådt 26.05.2014. På valg 2018
Afhængig/uafhængig: Uafhængig i forhold til Fonden

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		80.176	81.486
Vareforbrug		(20.353)	(21.457)
Andre eksterne omkostninger		<u>(15.338)</u>	<u>(14.939)</u>
Bruttoresultat		44.485	45.090
Personaleomkostninger	1	(35.159)	(35.304)
Af- og nedskrivninger		<u>(6.863)</u>	<u>(6.593)</u>
Driftsresultat		2.463	3.193
Andre finansielle indtægter		977	483
Andre finansielle omkostninger		<u>(440)</u>	<u>(366)</u>
Resultat før skat		3.000	3.310
Skat af årets resultat		<u>(657)</u>	<u>(1.466)</u>
Årets resultat	2	<u>2.343</u>	<u>1.844</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.715	1.875
Immaterielle anlægsaktiver	3	1.715	1.875
Grunde og bygninger		40.227	35.215
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.000	13.015
Indretning af lejede lokaler		812	1.128
Materielle anlægsaktiver	4	60.039	49.358
Andre tilgodehavender		1	161
Finansielle anlægsaktiver		1	161
Anlægsaktiver		61.755	51.394
Fremstillede varer og handelsvarer		1.898	2.202
Varebeholdninger		1.898	2.202
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.358	8.616
Andre tilgodehavender		577	420
Tilgodehavende selskabsskat		39	326
Periodeafgrænsningsposter	5	1.751	1.913
Tilgodehavender		12.725	11.275
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.084	17.095
Værdipapirer og kapitalandele		23.084	17.095
Likvide beholdninger		80	7.063
Omsætningsaktiver		37.787	37.635
Aktiver		99.542	89.029

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.316	10.316
Reserve for opskrivninger		3.960	3.960
Reserve for udviklingsomkostninger		246	63
Overført overskud eller underskud		<u>32.568</u>	<u>30.408</u>
Egenkapital		<u>47.090</u>	<u>44.747</u>
Udskudt skat		<u>7.090</u>	<u>6.427</u>
Hensatte forpligtelser		<u>7.090</u>	<u>6.427</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>11.568</u>	<u>12.561</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>11.568</u>	<u>12.561</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	993	979
Bankgæld		7.140	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.829	13.370
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.905	4.999
Anden gæld	7	<u>5.927</u>	<u>5.946</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.794</u>	<u>25.294</u>
Gældsforpligtelser		<u>45.362</u>	<u>37.855</u>
Passiver		<u>99.542</u>	<u>89.029</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud eller underskud
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	10.316	3.960	63	30.408
Øvrige egenkapitalposter	0	0	183	(183)
Årets resultat	0	0	0	2.343
Egenkapital ultimo	10.316	3.960	246	32.568
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				44.747
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				2.343
Egenkapital ultimo				47.090

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		2.463	3.193
Af- og nedskrivninger		6.863	6.591
Ændringer i arbejdskapital	8	364	2.952
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.690	12.736
Modtagne finansielle indtægter		977	483
Betalte finansielle omkostninger		(440)	(366)
Andre pengestrømme vedrørende drift		0	58
Pengestrømme vedrørende drift		10.227	12.911
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(140)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(17.242)	(5.065)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2
Sammenlægningen med bips		0	5.416
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.382)	353
Afdrag på lån mv.		(979)	(966)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(979)	(966)
Ændring i likvider		(8.134)	12.298
Likvider primo		24.158	11.860
Likvider ultimo		16.024	24.158
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		80	7.063
Værdipapirer		23.084	17.095
Kortfristet gæld til banker		(7.140)	0
Likvider ultimo		16.024	24.158

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.675	30.686
Pensioner	1.824	1.734
Andre personaleomkostninger	2.660	2.884
	35.159	35.304
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	68	65
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.690	1.713
	1.690	1.713
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.343	1.844
	2.343	1.844
	Færdig-	Erhver-
	gjorte	vede
	udviklings-	immaterielle
	projekter	anlægs-
	t.kr.	aktiver
	t.kr.	t.kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.599	2.100
Tilgange	0	140
Kostpris ultimo	1.599	2.240
Af- og nedskrivninger primo	(1.599)	(225)
Årets afskrivninger	0	(300)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.599)	(525)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.715

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	54.129	59.325	3.230
Tilgange	6.700	10.475	68
Afgange	0	(2.104)	0
Kostpris ultimo	60.829	67.696	3.298
Opskrivninger primo	5.500	0	0
Opskrivninger ultimo	5.500	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(24.414)	(46.310)	(2.102)
Årets afskrivninger	(1.688)	(4.490)	(384)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.104	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.102)	(48.696)	(2.486)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.227	19.000	812

5. Periodeafgrænsningsposter

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

	Forfald inden for 12 måneder 2017	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald efter 12 måneder 2017	Restgæld efter 5 år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	993	979	11.568	7.451
	993	979	11.568	7.451

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.052	1.283
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.152	3.997
Andre skyldige omkostninger	723	666
	5.927	5.946

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	304	(391)
Ændring i tilgodehavender	(1.284)	128
Ændring i leverandørgæld mv.	906	(436)
Andre ændringer	438	3.651
	364	2.952

9. Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtigelser og øvrige lejeforpligtigelser

Der påhviler lejeforpligtigelser på 1.728 t.kr.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld på 12.547 t.kr. er sikret ved pant i ejendom med bogført værdi på 40.227 t.kr.

På Molios ejendom i Middelfart er der lyst panthæftelse til Staten, med 1,8 mio.kr. Panthæftelsen indgår ikke som gældsforpligtelse i årsrapporten.

Ejerpantebrev på 5.000 t.kr. er stillet til sikkerhed for bankmellemværende.

Der er pantsat værdipapirdepot på 1.166 t.kr. til sikkerhed for huslejedepositum på Lyskær.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og gæld samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende databaser og portaler, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i fonden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 2-10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 7 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Grunde og bygninger	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-25 år
Indretning af lejede lokaler	3-6 år

Der afskrives ikke på kunst.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.