

Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Instituttet

Glentevej 67-69
2400 København NV

CVR-nr. 67 79 09 28

Årsrapport for 2018

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 12. marts 2019

Vibeke Stougaard Frank
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
1. januar - 31. december 2018	
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institutet.

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. december 2018 og resultatet af fondens aktiviteter samt af fondens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

København, den 12. marts 2019

Direktion

Marianne Breth Hansen
adm. direktør

Bestyrelse

Vibeke Stougaard Frank
formand

Ida Sofie Jensen
næstformand

Jesper Kjerside

Torben Damsgaard Jensen

Tue Byskov Bøtkjær

Hans-Christian Jacobsen

Martin Römer
medarbejderrepræsentant

Elisabetta Berthou
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til fondsbestyrelsen i Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institut

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institut for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets 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 selskabet, 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:

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 selskabets 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 selskabets 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 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.

Hellerup, den 12. marts 2019

CVR-nr. 33 25 68 76



Hans Olsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne25347

Selskabsoplysninger

Selskabet	Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institutet Glentevej 67-69 2400 København NV
Telefon:	39 16 21 30
Telefax:	39 16 21 39
E-mail:	hki@hki.dk
Hjemmeside:	www.hki.dk
CVR-nr.:	67 79 09 28
Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2018
Stiftet:	1. januar 2005
Hjemsted:	København
Bestyrelse	Vibeke Stougaard Frank, formand Ida Sofie Jensen, næstformand Jesper Kjerside Torben Damsgaard Jensen Tue Byskov Bøtkjær Hans-Christian Jacobsen Martin Römer, medarbejderrepræsentant Elisabetta Berthou, medarbejderrepræsentant
Direktion	Marianne Breth Hansen, adm. direktør
Revision	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	45.534	41.184	54.138	49.666	41.677
Resultat før finansielle poster	2.593	-217	7.061	7.775	1.763
Resultat af finansielle poster	-305	212	194	112	236
Årets resultat	1.783	2	5.636	5.704	1.555
Balance					
Balancesum	28.484	24.507	27.884	25.579	22.098
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.582	-518	-2.618	-615	-624
Driftsaktiver	16.697	13.448	13.746	14.463	9.876
Egenkapital	18.815	17.359	17.676	12.441	12.609
Nøgletal					
Afkastningsgrad	17,1%	-1,6%	50,1%	63,9%	16,1%
Soliditetsgrad	66,1%	70,8%	63,4%	48,6%	57,1%
Forrentning af egenkapital	9,9%	0,0%	37,4%	45,5%	11,7%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	90	90	106	102	91

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hans Knudsen Institutet, HKI har jf. sine vedtægter til formål "at drive virksomhed inden for revalidering, aktivering, uddannelse og beskæftigelse af personer med funktionsnedsættelse, som ikke kan komme i beskæftigelse uden særlige foranstaltninger".

HKI's kundeportefølje inkluderer i 2018 29 kommuner og 7 pensions og forsikringsselskaber, hvoraf nedenfor nævnte er de væsentligste ramme og delaftaler:

- København: Aktivitetsparate Unge
- København: Aktivitetsparate voksne
- København: Beskyttet beskæftigelse
- København: Specialiseret beskæftigelsesrettet hjerneskadeindsats
- København: Lokalt forankret beskæftigelsesprojekt for kvinder m/ etnisk minoritetsbaggrund

- Ballerup: Fleksjob
- Brøndby: Fleksjobetablering Flexbanken
- Egedal: Fleksjobformidling og mentor
- Frederiksberg, LyngbyTårnbæk, Gentofte, Gladsaxe: 4 Kommune Mentorsamarbejde
- Frederiksberg: Fleksjobetablering Flexbanken
- Glostrup: Hjerneskade/rystelse – udviklingsforløb og arbejdsfastholdelse
- Hvidovre: Hjerneskade/rystelse – udviklingsforløb og arbejdsfastholdelse
- Høje Taastrup: Mentorforløb
- Solrød: Hjerneskade/rystelse – udviklingsforløb og arbejdsfastholdelse

- Allerød: STU aftale
- Fredensborg: STU aftale
- Frederikssund: STU aftale
- Furesø: STU aftale
- Halsnæs: STU aftale
- Hillerød: STU aftale
- Hørsholm: STU aftale
- København: STUaftale
- Rudersdal: STU aftale

HKI's samlede salg fordeler sig, som følger:

Beskyttet beskæftigelse	13,1%
Salg vedrørende uddannelse	36,3%
Salg af ydelser jf. rammeaftalen med Københavns Kommune	39,3%
Salg til andre kommuner (eksklusiv uddannelse og beskyttet beskæftigelse)	4,7%
Andet salg, herunder værkstedsproduktion	6,6%

Ledelsesberetning

Indsatsoversigt 2018:

- 1.934 borgere og skadeslidte i beskæftigelses eller sygeindsats
- 138 elever i et STUtilbud
- 11 borgere i et erhvervsuddannelsesstilbud
- 90 borgere i beskyttet beskæftigelse

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på t.kr. 1.783, og fondens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 18.815.

Årets resultat kan ikke betegnes som fuldt tilfredsstillende.

Satsningen på arbejdsfastholdelse og indsatser ifht. hjernerystelsesramte er intensiveret, og igen i år afholdt HKI en meget velbesøgt konference under temaet arbejdsfastholdelse ifm. hjernerystelse. I 2019 planlægger vi at gentage successen under et nyt aktuelt tema, og derudover deltager HKI på Folkemødet på Bornholm med en debat centreret omkring rettidig indsats over for hjernerystelsesramte. Vi hilser de nye statslige investeringer på forskningsområdet velkommen og imødeser et positivt samarbejde. For at imødegå pensions- og forsikringssekskaberne ifht. skadesramte med potentielt kroniske smerteproblematikker har vi udvidet vores tilbud hertil, og vi forventer at området i 2019 vil bidrage positivt til resultatet.

På STU-området åbnede vi i sensommeren en ny afdeling i Hillerød, hvor der ultimo året nu er 12 elever, og hvor der forventes at gå 25 elever, når det nye skoleår starter efter sommerferien 2019.

August 2018 gik HKI's mangeårige adm. direktør, Hans Christian Jacobsen, på pension og afløstes af Marianne Breth Hansen, hvis opgave primært er at intensivere forretningsudviklingen på beskæftigelsesområdet fsva. både kommunerne og det private marked, herunder pensions- og forsikringssekskaber samt private arbejdsgivere og privatbetalere.

HKI bekender sig fuldt til tidens fokus på at arbejde efter mål og kunne dokumentere sine effekter og brugertilfredshed, og vi udvikler derfor løbende vores progressionsmålingsværktøjer for at kunne skabe den rette platform for kundedrøftelserne.

Medarbejderne er HKI's væsentligste ressource, og ønsket om at etablere en central platform for medarbejderudvikling er ikke helt ny. Vi lancerer derfor i 2019 HKI Academy, der skal sikre ensrettede værdier, indsatser og arbejds gange. Både kunder og potentielle medarbejdere skal vide, at vores tilbud og ydelser bygger på en solid og ensrettet tilgang og holdning til borgerarbejdet.

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens formål er, jf. ovenfor og vores vedtægter, ”at drive virksomhed inden for revalidering, aktivering, uddannelse og beskæftigelse af personer med funktionsnedsættelse, som ikke kan komme i beskæftigelse uden særlige foranstaltninger”. Fondens uddelingspolitik fremgår af note 8.

Fondens Bestyrelse har i lyset af den forretningsmæssige udvikling i løbet af året og i fuld overensstemmelse med vores strategiplan "HKI 2020: Job og Uddannelse til alle" fastholdt ønsket om at konsolidere Fonden og i en periode neddrøse uddelingerne herfra.

Der er i 2018 i alt uddelt kr. 326.592 til projekter inden for Fondens formål.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens Bestyrelse søger til stadighed at sikre, at Fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende, og Bestyrelsen arbejder kontinuerligt på at sikre, at Fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og de øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager Fondens interesser.

Som led i disse bestræbelser tager Bestyrelsen løbende og mindst en gang årligt stilling til Anbefalingerne for god Fondsledelse.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed om Bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god fondsledelse.

Den erhvervsdrivende Fond Hans Knudsen instituttet har med to undtagelser valgt at følge samtlige anbefalinger og har i overensstemmelse med retningslinjerne om at følge eller forklare redegjort herfor på organisationens hjemmeside. Redegørelsen om Bestyrelsens sammensætning og kompetencer og om HKI's håndtering af god fondsledelse findes på www.hki.dk - <http://hki.dk/har-ret-arbejdsliv/om-hki/organisation/bestyrelse/etik-og-god-fondsledelse/>

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institutet for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Fonden har tilvalgt følgende fra regnskabsklasse C:

- Hoved- og nøgletaloversigt.
- Pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Fonden anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationens værdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt 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, afdrag på rentebærende gæld og betaling af uddelinger.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Driftsaktiver	Anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		45.533.918	41.184
Personaleomkostninger	1	-41.687.379	-40.302
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-1.253.661	-1.099
Resultat før finansielle poster		2.592.878	-217
Finansielle indtægter		398.026	296
Finansielle omkostninger		-703.291	-84
Resultat før skat		2.287.613	-5
Skat af årets resultat	2	-504.852	7
Årets resultat		1.782.761	2
Forslag til resultatdisponering			
Overført til uddelingsramme		326.562	319
Overført resultat		1.456.199	-317
		1.782.761	2

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.852.612	1.007
Indretning af lejede lokaler		1.162.090	1.678
Materielle anlægsaktiver	3	<u>3.014.702</u>	<u>2.685</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.014.702</u>	<u>2.685</u>
Råvarer og hjælpematerialer		212.026	181
Varer under fremstilling		7.990	10
Varebeholdninger		<u>220.016</u>	<u>191</u>
Tilgodehavender fra salg		11.957.619	9.251
Andre tilgodehavender	4	1.485.724	1.053
Udskudt skatteaktiv		8.661	13
Fondsskat		12.463	210
Periodeafgrænsningsposter		0	44
Tilgodehavender		<u>13.464.467</u>	<u>10.571</u>
Værdipapirer		7.787.277	8.384
Værdipapirer		<u>7.787.277</u>	<u>8.384</u>
Likvide midler		<u>3.997.789</u>	<u>2.676</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>25.469.549</u>	<u>21.822</u>
Aktiver i alt		<u>28.484.251</u>	<u>24.507</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Bunden kapital		7.566.223	7.566
Overført resultat		10.549.151	9.093
Uddelings-ramme		<u>700.000</u>	<u>700</u>
Egenkapital	5	<u>18.815.374</u>	<u>17.359</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.015.430	1.232
Anden gæld		<u>8.653.447</u>	<u>5.916</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.668.877</u>	<u>7.148</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.668.877</u>	<u>7.148</u>
Passiver i alt		<u>28.484.251</u>	<u>24.507</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		
Uddelingspolitik	8		

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2018

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Årets resultat		1.782.761	2
Reguleringer	9	2.004.310	881
Ændring i driftskapital	10	-603.156	-2.430
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.183.915	-1.547
Renteindbetalinger og lignende		398.026	274
Renteudbetalinger og lignende		-104.741	-84
Pengestrømme fra ordinær drift		3.477.200	-1.357
Betalt fondsskat		-305.572	-906
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.171.628	-2.263
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.582.546	-518
Salg af materielle anlægsaktiver		59.468	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.523.078	-518
Uddelinger		-326.562	-319
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-326.562	-319
Ændring i likvider		1.321.988	-3.100
Likvider 1. januar 2018		2.675.801	5.776
Likvider 31. december 2018		3.997.789	2.676
Likvider specificeres således:			
Likvide midler		3.997.789	2.676
Likvider 31. december 2018		3.997.789	2.676

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	37.520.627	36.151
Pensioner	3.627.869	3.650
Andre omkostninger til social sikring	538.883	501
	<u>41.687.379</u>	<u>40.302</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.689.071</u>	<u>2.354.529</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>90</u>	<u>90</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	500.830	17
Regulering af udskudt skat	4.022	-24
	<u>504.852</u>	<u>-7</u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	5.906.136	5.054.852
Tilgang i årets løb	1.553.068	29.478
Kostpris 31. december 2018	7.459.204	5.084.330
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	4.898.643	3.376.528
Årets afskrivninger	707.949	545.712
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	5.606.592	3.922.240
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.852.612	1.162.090

4 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder t.kr. 849 efter 1 år. (Deposita)

Noter

5 Egenkapital

	<u>Bunden kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Uddelingsramme</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	7.566.223	9.092.952	700.000	17.359.175
Årets faktiske uddelinger	0	0	-326.562	-326.562
Årets resultat	0	1.456.199	326.562	1.782.761
Egenkapital 31. december 2018	<u>7.566.223</u>	<u>10.549.151</u>	<u>700.000</u>	<u>18.815.374</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har indgået leasingaftaler, med restløbetid op til 11 mdr. med en samlet forpligtelse på i alt t.kr. 69.

Fonden har deponeret værdipapirer på t.kr. 7.787 som sikkerhed for alle mellemværender med pengeinstitut.

Fondens lejemål er uopsigelige i op til 1 år med en samlet lejeforpligtelse på i alt t.kr. 5.877.

Fonden har afgivet arbejdsgaranti, t.kr. 9 overfor bygherre og betalingsgaranti, t.kr. 2.355 overfor udlejer.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Der har i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.

Noter

8 Uddelingspolitik

Bestyrelsen kan normalt en gang om året træffe beslutning om at udlodde midler til Hans Knudsen Institutet eller til andre aktiviteter, som understøtter Fondens formål, således som disse fremgår af vedtægternes § 2. Det fremgår heraf, at HKI kan støtte aktiviteter inden for revalidering, uddannelse, aktivering og beskæftigelse af personer med funktionsnedsættelse, som ikke kan komme i beskæftigelse uden særlige foranstaltninger, samt støtte aktiviteter inden for gældende social- og arbejdsmarkedslovgivning.

Fonden kan efter bestyrelsens beslutning både uddele midler til egne aktiviteter, jf. ovenstående, og bevilge midler til enkeltpersoner, virksomheder eller selskaber, der udøver virksomhed inden for HKI's eget virkefelt, herunder også enkeltpersoner, virksomheder og selskaber, som forhandler og udvikler systemer og hjælpemidler til gavn for personer med funktionsnedsættelse.

Endelig kan bestyrelsen bevilge midler til enkeltpersoner inden for HKI's målgrupper, som ikke kan komme i beskæftigelse uden særlige foranstaltninger, fx i form af legater til finansiering af hel eller delvis friplads på HKI.

For at komme i betragtning skal enhver ansøgning, som ønskes behandlet, fremsendes skriftligt og være HKI i hænde senest den 1. oktober, hvorefter ansøgningen vil blive behandlet og svar fremsendt inden det efterfølgende årsskifte.

Udgangspunktet for en bevilling vil altid, uanset modtager, være HKI's formålsbestemmelser, således som de fremgår af HKI's vedtægter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-398.026	-296
Finansielle omkostninger	703.291	84
Af- og nedskrivninger	1.194.193	1.099
Skat af årets resultat	504.852	-7
	<u>2.004.310</u>	<u>880</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-29.133	53
Ændring i tilgodehavender	-3.094.991	-83
Ændring i leverandører mv.	2.520.968	-2.400
	<u>-603.156</u>	<u>-2.430</u>