

Den Erhvervsdrivende Fond Blindes Arbejde

Tomsgårdsvej 17, 2400 København NV

CVR-nr. 78 06 91 12

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens regnskabsmøde den 6. april 2017.

John David Heilbrunn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter	18

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Den Erhvervsdrivende Fond Blindes Arbejde.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København NV, den 6. april 2017

Direktion

Kristin Espedal
direktør

Bestyrelse

John David Heilbrunn
formand

Hans Rasmussen

Anne Sandbeck

Thomas Peter Dickson

Stein Pedersen

Christian Gylche

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Den Erhvervsdrivende Fond Blindes Arbejde

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Blindes Arbejde for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi oplyse, at fonden ikke har angivet moms rettidigt. Angivelse er fortaget efterfølgende, men ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 6. april 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik J. Thomsen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Den Erhvervsdrivende Fond Blindes Arbejde Tomsgårdsvej 17 2400 København NV
	CVR-nr.: 78 06 91 12
	Stiftet: 1. januar 2005
	Hjemsted: København NV
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Bestyrelse	John David Heilbrunn, formand Hans Rasmussen Anne Sandbeck Thomas Peter Dickson Stein Pedersen Christian Gylche
Direktion	Kristin Espedal, direktør
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea Bank

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Den erhvervsdrivende Fonds formål og hoveaktivitet er at tilvejebringe erhvervsbeskæftigelse for primært blinde og svagsynede på særlige vilkår ved udøvelsen af håndværks-, industri- og servicevirksomhed, samt salg af egne og fremmede varer og tjenesteydelser. I forbindelse med formålet at styrke beskæftigelsesmulighederne for primært blinde og svagsynede ved gennemførelse af uddannelse, jobafklaringer og ressourceforløb og andre aktiviteter på det arbejdsmarkedsmæssige område.

Under hensyntagen til en rimelig konsolidering skal virksomhedens drift tilrettelægges, så den hviler i sig selv.

God fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse i overensstemmelse med anbefalingerne omkring dette, på nær følgende 2 punkter:

Fonden har valgt at afvige anbefaling 2.5.2 om aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne. Afvigelsen begrundes i, at der ved bestyrelsessammensætningen tages højde for muligheden for en mangfoldig sammensætning.

Derudover har fonden ligeledes valgt at afvige anbefaling 3.1.1 omkring vederlæggelse af bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har valgt, at deltagelsen i bestyrelsesarbejdet skal være vederlagsfrit. Direktionen aflønnes efter kontrakt med fastløn, hvilket er i overensstemmelse med anbefalingen.

På fondens hjemmeside findes fondens redegørelse for bestemmelserne omkring god fondsledelse:
http://www.blindesarbejde.dk/om_blindes_arbejde

Med baggrund i anbefalingerne tegnes bestyrelsen for fonden af følgende:

Ledelsesberetning

	John David Heilbrunn	Hans Rasmussen	Anne Sandbeck
Stilling	Formand	Næstformand	Medlem
Alder	65	71	40
Køn	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen	2014	2007	2013
Genvalg har fundet sted	2016 udpeget	2013 og 2016 udpeget	2016
Udløb af valgperiode	2020	2020	2020
Medlemmets særlige kompetencer	Cand.Jur.	Programmør, specialist i informationsteknologi for mennesker med synshandicap (42 års erfaring)	Cand. Jur. Og master MPO
Øvrige bestyrelses/ledelseserhverv	Næstformand i DBS og næstformand i Blindecenter Bredegaard, best. medlem i andelsforening og gårdlaug, samt legatfond	Formand for DBS Arbejdsmarkeds- og uddannelsespolitiske udvalg, Frivilligcenter Gentofte, næstformand, DBS lokalkreds, næstformand, DH-Gentofte, formand Gentofte Handicapråd, formand, medlem af flere kommunale råd og udvalg i Gentofte	Ingen øvrige
Udpeget af	DBS	DBS	Bestyrelsen
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja

Ledelsesberetning

	Thomas Peter Dickson	Stein Pedersen	Christian Gylche
Stilling	Medlem	Medarbejderrep.	Medarbejderrep.
Alder	58	55	46
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	2013	2007	2015
Genvalg har fundet sted	2016	2013	-
Udløb af valgperiode	2020	2017	2017
Medlemmets særlige kompetencer	Arkitekt (cand. arch.), selvstændig designer og journalist	Fagleder i Blindes Arbejde	Intern sælger i Blindes Arbejde
Øvrige bestyrelses/ledelseserhverv	Ingen øvrige	Ingen øvrige	Formand for kreds København i DBS, samt medlem i DBS Hovedbestyrelse
Udpeget af	Bestyrelsen	Medarbejderne i Blindes Arbejde	Medarbejderne i Blindes Arbejde
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja

Alle bestyrelsesmedlemmerne anses for uafhængige, idet ingen har været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller har siddet i fondens bestyrelse i mere end 12 år.

Der er udarbejdet en forretningsorden for bestyrelsesarbejde, der har indarbejdet alle retningslinjer for god fondsledelse. Der arbejdes endvidere for at tilbyde alle medlemmer i bestyrelsen en bestyrelsesuddannelse.

Bestyrelsen gives ikke vederlag for sin medvirken i fondsarbejdet.

Direktionens samlede vederlag i 2016 andrager DKK 594.000.

Fondens uddelingspolitik

Uddelingen er beskrevet i vedtægterne under §13 om Anvendelse af overskud. Der er klar reference til at overskud anvendes til konsolidering og videreudvikling af fondens formål. Der henvises til at bestyrelsen efter rimelig konsolidering kan foretage uddelinger til formålet. Formålet er ligeledes beskrevet i øverst nærværende ledelsesberetning.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016 udgør en nettoomsætning på DKK 10.368.006, hvilket er en stigning fra 2015 på DKK 342.977. Det ordinære resultat efter skat udgør DKK -72.023 mod resultat i 2016 på DKK -370.118. Således et resultat med en forbedring på DKK 298.095.

Ledelsen anser årets resultat for forventet i forhold til de aktiviteter, der har været igangsat i året. De aktiviteter der har påvirket resultatet er ansættelse af souschef med ansvar for administration og økonomifunktionen i bogholderi fra april måned, optimering af den seneste it-implementering i butikkerne og sikkerheden omkring it-systemet ved etablering af nyt serversystem. Herudover afslutning af designprojektet Hands on Wovens udvikling, hvor designet blev tildelt en Danish Design Award og der efterfølgende er indgået strategiske samarbejder med et par private virksomheder. Resultatet er ligeledes påvirket af, at der har været investeret i at skabe bedre produktionsforhold for tekstil- og væveproduktionen, og øge muligheden for tættere kontakt til andre design- og grafiske virksomheder. Det skete ved etablering af et nyt værksted i blandt andre design- og grafiske virksomheder på 1.salen på Tomsgårdsvej (samme bygning som hovedkontoret). Alle indsatser er for at skabe flere arbejdspladser for blinde og svagsynede.

Resultatet afspejler opstarten af den strategi som bestyrelsen har lagt for en udvikling af fondens aktiviteter til at kunne skabe flere arbejdspladser for blinde og svagsynede på fleksjob vilkår, samtidigt med at der fortsættes med at give meningsfulde tilbud til personer på særlige vilkår. I 2016 har der været en tilgang indenfor målgruppen med 1 fleksjob. I året er antallet af benyttede tilbud efter Serviceloven faldet med 3 takst-baserede forløb i gennemsnit om året.

Tilbud indenfor Lov om aktiv beskæftigelsesindsats har været anvendt mere i 2016, bl.a. idet der fra 1.8.2016 blev indgået en kontrakt med Københavns kommune, om et projekt med et særligt indhold for unge med synshandicap. Projektet løber et år frem.

Opstarten på året var der et personaleseminar for både medarbejdere og bestyrelse, hvor der var fokus på den langsigtede strategi frem mod 2020. Der blev igangsat forskellige indsatser på baggrund af dette for at medvirke til en udvikling af ledelsesniveauerne, fagområderne og organisationen generelt.

Der blev igangsat ledelsestræning for alle fag- og butiksledere, og bestyrelsen arbejdede videre med nye analyser af indtjeningsmuligheder, strategiske samarbejder og kompetenceudvikling via opbygning af en uddannelsesmodel. Sidstnævnte har udmøntet sig i ansøgninger hos fonde, således at der kan udvikles et BA Akademi fra 2017.

Tilsynet på tilbud efter serviceloven og økonomisk tilsyn blev gennemført af Københavns kommune i 2015 i alle afdelinger, og gav positive tilkendegivelser af et veldrevet tilbud. I 2016 har der været gennemført økonomisk tilsyn ligeledes uden anmærkninger.

Der har i 2016 været ekstra fokus på arbejdet med markedsføring både med anvendelse af annoncer i landsdækkende aviser, anvendelse af sociale medier og pressemeddelelser i forbindelse med modtagelse af Danish Design Award, som også medførte oplæg og præsentationer på designmessen North Modern i København og en håndværks- og designmesse i Seoul. For øget markedsføring og tiltag

Ledelsesberetning

omkring omsætning blev der indgået aftale med Forbrugsforeningen i juni.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Erhvervsdrivende Fond Blindes Arbejde er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Der afsættes ikke udskudt skat, da det er fondens hensigt at uddele eventuelle skattemæssige overskud under hensyntagen til den udenlandske udbytteskat, som ikke kan refunderes.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	10.360.524	10.033.099
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.937.343	-1.816.412
Andre eksterne omkostninger	-2.644.698	-2.647.286
Bruttoresultat	5.778.483	5.569.401
1 Personaleomkostninger	-5.725.378	-5.872.206
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-107.189	-78.838
Driftsresultat	-54.084	-381.643
Andre finansielle indtægter	185	31
Øvrige finansielle omkostninger	-40.272	-29.895
Resultat før skat	-94.171	-411.507
Skat af årets resultat	22.148	41.389
Ordinært resultat efter skat	-72.023	-370.118
Årets resultat	-72.023	-370.118
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	29.882
Overføres til øvrige reserver	0	-400.000
Disponeret fra overført resultat	-72.023	0
Disponeret i alt	-72.023	-370.118

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	280.531	240.580
3 Indretning af lejede lokaler	234.338	282.273
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>514.869</u>	<u>522.853</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>514.869</u>	<u>522.853</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.467.700	1.264.126
Varebeholdninger i alt	<u>1.467.700</u>	<u>1.264.126</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	447.785	385.612
Udskudte skatteaktiver	75.291	53.143
Andre tilgodehavender	873.272	783.163
Periodeafgrænsningsposter	152.731	167.220
Tilgodehavender i alt	<u>1.549.079</u>	<u>1.389.138</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	321	381
Værdipapirer i alt	<u>321</u>	<u>381</u>
Likvide beholdninger	266.651	231.766
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.283.751</u>	<u>2.885.411</u>
Aktiver i alt	<u>3.798.620</u>	<u>3.408.264</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	978.212	978.212
6	Overført resultat	<u>34.893</u>	<u>106.917</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.013.105</u>	<u>1.085.129</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	566.856	468.444
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	597.809	458.933
	Anden gæld	1.085.019	916.178
	Periodeafgrænsningsposter	<u>535.831</u>	<u>479.580</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.785.515</u>	<u>2.323.135</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.785.515</u>	<u>2.323.135</u>
	 Passiver i alt	 <u>3.798.620</u>	 <u>3.408.264</u>
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Noter

	2016	2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.400.690	5.473.608
Andre omkostninger til social sikring	203.548	205.290
Personaleomkostninger i øvrigt	121.140	193.308
	5.725.378	5.872.206
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	27
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	518.696	278.232
Tilgang i årets løb	99.204	240.464
Kostpris 31. december 2016	617.900	518.696
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-278.116	-236.679
Årets afskrivninger	-59.253	-41.437
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-337.369	-278.116
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	280.531	240.580
3. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2016	339.674	200.000
Tilgang i årets løb	0	139.674
Kostpris 31. december 2016	339.674	339.674
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-57.401	-20.000
Årets afskrivninger	-47.935	-37.401
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-105.336	-57.401
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	234.338	282.273

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	978.212	678.212
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>300.000</u>
	<u>978.212</u>	<u>978.212</u>
5. Øvrige reserver		
Øvrige reserver 1. januar 2016	0	400.000
Henlagt af årets resultat	<u>0</u>	<u>-400.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	106.916	77.035
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-72.023</u>	<u>29.882</u>
	<u>34.893</u>	<u>106.917</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Fonden har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
8. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtigelser		
Fonden har indgået huslejeaftaler, hvorpå der hviler en huslejeforpligtigelse på 731.928 kr.		