

Fonden Gjethuset. Frederiksværk

Gjethusgade 5, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 20 69 95 82

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 2. maj 2019.

Ivor Conny Palmer Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Noter	19

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Fonden Gjethuset, Frederiksværk.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 2. maj 2019

Direktion

Ulrik Münster-Swendsen

Bestyrelse

Ivor Conny Palmer Jørgensen
Formand

Inge Søs Krogh Vikkelsø
Næstformand

Anders Kirkegaard

Steen Jørgensen

Martin Barnkob Lindgreen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Fonden Gjethuset. Frederiksværk

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Gjethuset. Frederiksværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Efter en ældre aftale med skattestyrelsen har fonden ikke opkrævet og afregnet moms for billetindtægter, hvilket ikke er i overensstemmelse med gældende momslovgivning. Som følge heraf er det vores opfattelse at bruttofortjenesten for 2018 og 2017 er væsentligt overvurderet. Vi tager på den baggrund forbehold for bruttofortjenesten, egenkapital og anden gæld for 2018 og 2017.

I tilfælde af at fonden bliver påkrævet at efterbetale moms for tidligere år, vil fonden ikke have tilstrækkelig likviditet hertil. På den baggrund tager vi forbehold for fondens fortsatte drift.

Fondens ledelse har tidligere år foretaget periodiseringer af modtagne tilskud. Vi er af den opfattelse at der for regnskabsåret 2017 fejlagtigt er foretaget periodisering af 100 tkr. for meget, hvorfor bruttofortjenesten for 2017 er undervurderet med 100 tkr., imens bruttofortjenesten for 2018 er overvurderet med 100 tkr. I forlængelse heraf bør den indregnede periodisering i 2017 være 100 tkr. lavere.

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 afkræftende 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 2. maj 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning
statsautoriseret revisor
mne32793

Fondsoplysninger

Fonden	Fonden Gjethuset, Frederiksværk Gjethusgade 5 3300 Frederiksværk
	CVR-nr.: 20 69 95 82
	Hjemsted: Frederiksværk
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ivor Conny Palmer Jørgensen, Formand Inge Søs Krogh Vikkelsøe, Næstformand Anders Kirkegaard Steen Jørgensen Martin Barnkob Lindgreen
Direktion	Ulrik Münster-Swendsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at drive ejendommen Gjethuset som et aktivt kulturcenter, der tiltrækker og engagerer et bredt publikum ved et rigt og varieret udbud af udstillinger, forestillinger eller andre lignende kulturelle aktiviteter, herunder eventuelt at stille Gjethusets faciliteter til rådighed for andre.

God fondsledelse

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag, som er angivet nedenfor:

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 interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. Fonden følger denne anbefaling.

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 denne anbefaling.

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 bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet. Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

- 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. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion. Fonden følger denne anbefaling.
- 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 denne anbefaling.
- 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 denne anbefaling.
- 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 denne anbefaling.

Ledelsesberetning

- 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 krævede organisationsopgaver,
 - hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
 - om medlemmet anses for uafhængigt.
- Fonden følger denne anbefaling - se efterfølgende oversigt.
- 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed, medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.
- Fonden følger denne anbefaling. Fonden har ingen dattervirksomheder.
- 2.4 Uafhængighed**
- 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.
- Fonden følger denne anbefaling.
- 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.

Ledelsesberetning

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 denne anbefaling.
- 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. Fonden følger denne anbefaling.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktion

- 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 denne anbefaling.
- 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 denne anbefaling.

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. Bestyrelsen modtager i henhold til fondens vedtægter intet vederlag, da bestyrelsesarbejdet er ulønnet.
- 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 denne anbefaling - se efterfølgende oversigt.

Ledelsesberetning

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Ivor P. Jørgensen

Stilling: Bestyrelsesarbejde

Alder: 66 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesformand Andelskassen Oikos, Bestyrelsesformand

Ejendomsanpartsselskabet Petersborg.

Anses for uafhængig: Ja

Søs Krogh Vikkelsø

Stilling: Redaktionschef

Alder: 46 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Øvrige ledelseshverv: Redaktionschef, Kulturværftet & Censor ved Natur og Kulturformidleruddannelsen, ved Københavns Professionshøjskole.

Anses for uafhængig: Ja

Anders Kirkegaard

Stilling: Kunstmaler

Alder: 73 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Anses for uafhængig: Ja

Steen Jørgensen

Stilling: Direktør

Alder: 62 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2016

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem Fonden Roskilde Festival, Bestyrelsesmedlem

Kulturbegivenhedsfonden Odd Production, Bestyrelsesmedlem foreningen Danske Kulturbestyrelser.

Anses for uafhængig: Ja

Martin Barnkob Lindgreen

Stilling: Direktør

Alder: 48 år

Indtrådt i bestyrelsen: 2018

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Halsnæs Forsyning A/S.

Anses for uafhængig: Ja

Der er ikke udbetalt bestyrelsesvederlag i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2018 udviser et lille overskud på kr. 49.282, og Fondens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 707.794 (inkl. fondskapitalen på kr. 300.000).

I de forløbne to år har den nye bestyrelse vendt de fleste sten i butikken. Dette medførte bl.a. at bestyrelsen rekrutterede ny leder i 2017, og besluttede at skifte revisor for 2018.

Den daglige leder Ulrik Münster-Swendsen, som tiltrådte efteråret 2017, har i det forløbne år kunnet sætte sine første aftryk på aktiviteter og udbud. Der er etableret en børneklub, aftener med aktuelle videnskabelige emner og et årshjul for kunststillinger har fundet sin form. Bestyrelsen har desuden afholdt visionsmøder for at udbygge Gjethusets tilbud og fremtid. Der bygges videre på Gjethusets aktiviteter som er kendetegnet ved Kvalitet, Aktualitet og Mangfoldighed. Det er et mål for ledelsen af Gjethuset at øge bredden i de udbudte aktiviteter til glæde for hele Halsnæs og det øvrige Nordsjælland.

Den forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Fonden er stiftet i 1999, hvor den overtog driften af Gjethuset som kulturinstitution. I forbindelse hermed var der drøftelser mellem Fondens daværende og mangeårige revisor, Revisionsfirmaet Jørgen Nielsen ApS, og Told og Skat, Hillerød om, hvordan der i den almennyttige fond skulle forholdes med skat og moms. For så vidt angår moms blev det fastslået, at "Under hensyntagen til Fondens struktur, formålsvedtægter, blev konkluderet, at driften af Fonden, ikke anses som økonomisk virksomhed. Således opretholdes den hidtidige aftale om at billetindtægter friholdes for moms."

I forbindelse med valg af ny revisor som nævnt ovenfor i efteråret 2018, har Grant Thornton gjort opmærksom på, at den nævnte momspraksis ikke er i overensstemmelse med nugældende momslovgivning. Det har Fondens bestyrelse taget til efterretning og Fonden afregner derfor nu moms af alle billetindtægter.

Dette vil imidlertid have en væsentlig negativ påvirkning på Fondens økonomi og der forventes et underskud for året 2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Gjethuset, Frederiksværk 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. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af direkte omkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indeholder indtægter fra billetsalg, salg af drikkevarer, udlejning af lokaler og teknisk udstyr samt modtagne tilskud og sponsorater. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Tilskud og sponsorater indregnes i den regnskabsperiode, som de vedrører. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Uddelinger

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt henrettelser til senere uddeling.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	3.171.344	3.114.688
1 Personaleomkostninger	-2.927.641	-2.794.660
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-188.447	-168.921
Driftsresultat	55.256	151.107
Andre finansielle indtægter	300	400
Øvrige finansielle omkostninger	-6.274	-2
Resultat før skat	49.282	151.505
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	49.282	151.505
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	49.282	151.505
Disponeret i alt	49.282	151.505

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	268.073	441.425
Materielle anlægsaktiver i alt	268.073	441.425
Anlægsaktiver i alt	268.073	441.425
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	156.612	166.545
Varebeholdninger i alt	156.612	166.545
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	376.406	97.701
Andre tilgodehavender	207.378	59.173
Periodeafgrænsningsposter	75.814	136.228
Tilgodehavender i alt	659.598	293.102
Likvide beholdninger	1.158.902	1.298.904
Omsætningsaktiver i alt	1.975.112	1.758.551
Aktiver i alt	2.243.185	2.199.976

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	300.000	300.000
4 Reserve for opskrivninger	74.000	161.000
5 Overført resultat	333.794	197.512
Egenkapital i alt	707.794	658.512
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	715.050	480.925
Leverandører af varer og tjenesteydelser	374.455	343.174
Anden gæld	445.886	417.365
Periodeafgrænsningsposter	0	300.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.535.391	1.541.464
Gældsforpligtelser i alt	1.535.391	1.541.464
Passiver i alt	2.243.185	2.199.976

6 Nærtstående parter

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.610.253	2.410.034
Pensioner	136.744	91.755
Andre omkostninger til social sikring	24.487	22.590
Personaleomkostninger i øvrigt	156.157	270.281
	2.927.641	2.794.660
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	7
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	906.232	906.232
Tilgang i årets løb	15.095	0
Kostpris 31. december 2018	921.327	906.232
Opskrivninger 1. januar 2018	465.000	465.000
Opskrivninger 31. december 2018	465.000	465.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-929.807	-760.886
Årets afskrivninger	-188.447	-168.921
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.118.254	-929.807
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	268.073	441.425
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	194.073	280.425
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	300.000	300.000
	300.000	300.000
4. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	161.000	237.000
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-87.000	-76.000
	74.000	161.000

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	197.512	-29.993
Årets overførte overskud eller underskud	49.282	151.505
Overført fra reserve for opskrivninger	<u>87.000</u>	<u>76.000</u>
	<u>333.794</u>	<u>197.512</u>

6. Nærtstående parter

Nærtstående parter til fonden er bestyrelsen. Der er ikke udbetalt bestyrelsesvederlag i regnskabsåret.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Steen Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-165693302283

IP: 83.91.xxx.xxx

2019-05-07 08:23:47Z

NEM ID 

Anders Kirkegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-601761520724

IP: 193.88.xxx.xxx

2019-05-07 08:57:26Z

NEM ID 

Ulrik Münster-Swendsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-799554825752

IP: 87.52.xxx.xxx

2019-05-07 12:41:45Z

NEM ID 

Martin Barnkob Lindgreen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-753175111277

IP: 85.236.xxx.xxx

2019-05-07 14:38:46Z

NEM ID 

Ivor Conny Palmer Jørgensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-534980684012

IP: 2.111.xxx.xxx

2019-05-07 14:48:16Z

NEM ID 

Inge Søs Krogh Vikkelsø

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-659695326952

IP: 185.81.xxx.xxx

2019-05-09 11:19:55Z

NEM ID 

Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Serienummer: PID:9208-2002-2-951066361257

IP: 62.243.xxx.xxx

2019-05-09 11:23:35Z

NEM ID 

Ivor Conny Palmer Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-534980684012

IP: 2.111.xxx.xxx

2019-05-11 06:33:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E1H3J-8DY24-5NV5Z-LK331-QLYZX-A1B35

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>