

# Emmaus Fonden

Højskolevej 9, 4690 Haslev  
CVR-nr. 32 09 60 50

## Internt årsregnskab for 2016

---

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 26

---

---

**Fonden**

---

Emmaus Fonden  
Højskolevej 9  
4690 Haslev  
Hjemsted: Haslev  
CVR-nr.: 32 09 60 50  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Grethe Olsen

---

**Bestyrelse**

---

Henrik Olsen, formand  
Bodil Andreasen  
Lis Nørhøj  
Birgitte Thyssen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt det interne årsregnskab for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Emmaus Fonden.

Det interne årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingsbestemmelser. Det interne årsregnskab afviger i opstillingsform og specifikationsgrad, men har samme resultat og egenkapital som det eksterne årsregnskab, der er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis som beskrevet på side 21 - 26.

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

Haslev, den 22. maj 2017

**Direktionen**



Grethe Olsen

**Bestyrelsen**



Henrik Olsen  
Formand

Lis Nørhøj



Bodil Andreasen



Birgitte Thyssen

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

### Til den daglige ledelse i Emmaus Fonden

Vi har opstillet det interne årsregnskab for Emmaus Fonden for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 på grundlag af det eksterne årsregnskab og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Det interne årsregnskab omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har afgivet særskilt revisionspåtegning på det eksterne årsregnskab. Revisionen af det eksterne årsregnskab har ikke givet anledning til modifikationer af konklusionen, men revisionspåtegningen på det eksterne årsregnskab indeholder fremhævelse af forhold i regnskabet.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere det interne årsregnskab i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 21 - 26. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Det interne årsregnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af det interne årsregnskab, er den daglige ledelses ansvar.

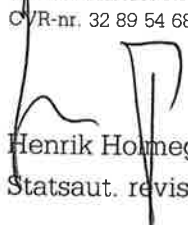
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille det interne årsregnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt det interne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 21 - 26.

Det interne årsregnskab er udelukkende tiltænkt til den daglige ledelses brug og kan være uegnet til andre formål.

Næstved, den 22. maj 2017

#### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

  
Henrik Holmegaard Frandsen  
Statsaut. revisor

### Væsentligste aktiviteter

Fonden har til formål at sikre økonomisk grundlag til at drive fondens virksomhed Emmaus Galleri og Kunstcenter, for derigennem:

- at sælge kristen, eksistentiel kunst med et højt kunstnerisk niveau, og dermed være med til at give kunstnere, der ønsker at arbejde med og udvikle dette område, et levebrød
- at udbrede kendskab til den kristne tro på et fælleskirkeligt grundlag. herunder at yde rundvisninger, foredrag, retræter, udendørgudtjenester, pilgrimsvandringer og lignende
- at yde økonomisk støtte til udsmykninger af kirker og menighedslokaler, dog begrænset til kunstværker, der er solgt eller formidlet gennem Galleri Emmaus
- at arrangere og formidle kulturelle begivenheder til støtte og udbredelse af kristen kunst
- at tilbyde refugieophold til kunstnere, der beskæftiger sig med kristen eksistentiel kunst.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 15.596 mod DKK 3.015 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.341.052.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

I 2016 er omsætningen steget som planlagt i de to store indtægtsgrupper, nemlig "Højskolekurser" og "Konferencer og udlejning". Opnåede resultateter for disse poster er indenfor et par procent af budgettet. Galleriomsætningen er derimod faldet betydeligt ift tidligere år som en konsekvens af de mange kræfter, der er blevet kanaliseret ind på de større aktiviteter. Samlet set er nettoomsætningen steget med godt 5%, hvilket er mindre end budgetteret. Dette har givet anledning til øget fokus på galleriområdet i 2017 med fx nye initiativer til kunstforeninger samt flere ferniseringer end tidligere.

I 2016 har vi opnået den fulde besparelse ved overgang til pillefyr, men balancen er negativt påvirket af, at de samlede driftsudgifter overstiger budgettet med ca 6%. Det har vist sig at være sværere end forventet at øge omsætningen uden for store udgiftsstigninger. Bestyrelsen mener fortsat, at øget aktivitet, specielt indenfor conferenceområdet og anden udlejning, fortsat vil kunne forbedre forretningen. Bestyrelsen oplever fortsat tilgang af nye kunder og trofasthed blandt eksisterende kunder, hvilket underbygger forventningen om fortsat drift og positive resultater i årene fremover.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Fonden har tabt hele grundkapitalen. Der er ledelsen opfattelse at fondens resultater i de kommende år vil være af en størrelse der gør, at grundkapitalen reetableres.

Ledelsen har positive forventninger til fondens fremtidige drift og likviditetsmæssige situation. På baggrund af udarbejdede budgetter og prognoser forventes overskud i

regnskabsåret 2017, og grundkapitalen forventes reetableret i regnskabsåret 2021. Det er en forudsætning for fondens fortsatte drift, at fonden opnår accept fra Erhvervsstyrelsen af tidsplanen for reetablering af grundkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at fonden vil modtage den nødvendige accept fra Erhvervsstyrelsen. Fonden har indgået aftale med långiverne opført under anden langfristet gæld t.DKK 7.086 som indebærer at de i perioden 01.01.17 - 31.12.17 afstår fra at modtage betaling såfremt der ikke er likviditet til dette i fonden, og det er derfor ledelsens opfattelse, at den nødvendige likviditet til fondens fortsatte drift i regnskabsåret 2017 er tilstede.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### **Fondens uddelingspolitik**

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, og bestyrelsen har på grundlag heraf fastlagt uddelinger i følgende kategorier:

- at yde økonomisk støtte til udsmykninger af kirker og menighedslokaler, begrænset til værker der er solgt eller formidlet gennem Galleri Emmaus
- at yde økonomisk støtte til studieophold og andre uddannelsesmæssige formål for kunstnere og medarbejdere i Galleri Emmaus
- øvrige formål som bestyrelsen måtte finde egnede ift fondens hovedsigte.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens bestyrelse. Eventuel uddeling besluttet en gang årligt på fondens årsmøde

### **Redegørelse for god fondsledelse**

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 16 anbefalinger for god fondsledelse. Anbefalingerne fremgår af komitéens hjemmeside på [www.godfondsledelse.dk](http://www.godfondsledelse.dk).

Fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedenstående:

#### *2.3.2 Udvælgelsesproces for indstilling af kandidater til bestyrelsen*

Bestyrelsen har ikke set et behov for en formel udvælgelsesproces. Bestyrelsesmedlemmer udpeges jf. vedtægterne §5.

#### *2.5.2 Offentliggørelse af aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer*

Aldersgrænsen er defineret i vedtægterne §5.

### 2.6.1 Årlig evaluering af de individuelle bestyrelsesmedlemmers bidrag og resultater

Bestyrelsens arbejde og fordeling af opgaver vurderes løbende i bestyrelsen.

### 2.6.2 Årlig evaluering af direktionens arbejde

Direktionens arbejde vurderes løbende i bestyrelsen.

### 3.1.1 Aflønning af bestyrelsen med fast vederlag

Bestyrelsen arbejder vederlagsfrit.

### Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 4 medlemmer.

Henrik Olsen	61 år, mand
Stilling:	Ingeniør
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 12.11.09, genvalgt i 2012 og 2014, valgperiode udløber 2016
Særlige kompetencer:	Medstifter af Emmausfonden
Øvrige ledelseserhverv:	Ingen erhvervsmæssig direktions- eller bestyrelseserfaring. Menighedsrådsmedlem i 8 år, heraf 5 år som formand

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Bodil Andreasen,	58 år, kvinde
Stilling:	Bogholder
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 16.11.16 og valgperiode udløber 2018
Særlige kompetencer:	Tidligere medarbejderrepræsentant i Danmissions bestyrelse
Øvrige ledelseserhverv:	Sidder ikke i andre bestyrelser

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.



Lis Nørhøj,	69 år, kvinde
Stilling:	Fhv. direktør
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 17.05.11, genvalgt i 2013 og 2015, valgperiode udløber 2017
Særlige kompetencer:	Bestyrelseserfaring fra 1994-1999 som medlem af byråd med tilhørende udvalg og bestyrelse. Ledelseserfaring fra 1986-1999 som forstanderægtefælle på højskole og 2000-2010 som direktør for Smålandshavets kursuscenter.
Øvrige ledelseserhverv:	Sidder ikke i andre bestyrelser

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Birgitte Thyssen,	70 år, kvinde
Stilling:	Fhv. sognepræst, cand.mag. i kunsthistorie
Dato for indtræden i bestyrelsen:	Indtrådt i bestyrelsen 30.10.13, genvalgt i 2015, valgperiode udløber 2017
Særlige kompetencer:	Som kunsthistoriker og præst har medlemmet en indsigt i kunst og kirkens budskab, hvilket er relevant i forhold til Emmaus' gallerivirksomhed
Øvrige ledelseserhverv:	Medlem af Landsbestyrelsen af KFUKs Sociale Arbejde

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

## Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
2	<b>Nettoomsætning</b>	<b>7.248.989</b>	<b>6.874.628</b>
3	Andre driftsindtægter	845.667	731.732
	<b>Indtægter i alt</b>	<b>8.094.656</b>	<b>7.606.360</b>
4	Direkte omkostninger	-2.728.181	-2.479.444
	<b>Bruttofortjeneste I (74,0% - 74,6%)</b>	<b>5.366.475</b>	<b>5.126.916</b>
5	Personaleomkostninger	-3.274.650	-3.029.009
	<b>Bruttofortjeneste II (28,9% - 30,5%)</b>	<b>2.091.825</b>	<b>2.097.907</b>
6	Salgsomkostninger	-12.153	-63.246
7	Lokaleomkostninger	-1.129.121	-1.282.128
8	Administrationsomkostninger	-560.061	-453.012
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>390.490</b>	<b>299.521</b>
9	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-177.980	-146.253
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>212.510</b>	<b>153.268</b>
10	Finansielle indtægter	25	67
11	Finansielle omkostninger	-196.939	-150.320
	<b>Resultat før skat</b>	<b>15.596</b>	<b>3.015</b>
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>15.596</b>	<b>3.015</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	15.596	3.015
	<b>I alt</b>	<b>15.596</b>	<b>3.015</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	9.074.789	9.183.348
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	159.703	229.124
<b>12</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.234.492</b>	<b>9.412.472</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.234.492</b>	<b>9.412.472</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	403.713	369.915
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>403.713</b>	<b>369.915</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	176.342	24.550
<b>13</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>0</b>	<b>10.036</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>176.342</b>	<b>34.586</b>
	Konter	5.874	1.693
	Indestående i kreditinstitutter	81.296	84.475
<b>14</b>	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>87.170</b>	<b>86.168</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>667.225</b>	<b>490.669</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.901.717</b>	<b>9.903.141</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Fondskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	-3.641.052	-3.656.648
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-3.341.052</b>	<b>-3.356.648</b>
15	Gæld til realkreditinstitutter	3.462.767	3.662.543
16	Anden langfristet gæld	6.720.652	7.342.546
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.183.419</b>	<b>11.005.089</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.275.053	991.546
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	418.294	399.995
	Deposita	2.750	9.750
17	Anden gæld	973.228	637.051
18	Periodeafgrænsningsposter	390.025	216.358
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.059.350</b>	<b>2.254.700</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.242.769</b>	<b>13.259.789</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.901.717</b>	<b>9.903.141</b>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15		
Saldo pr. 01.01.15	300.000	-3.659.663
Årets resultat (resultatdisponering)	0	3.015
Saldo pr. 31.12.15	300.000	-3.656.648
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	300.000	-3.656.648
Årets resultat (resultatdisponering)	0	15.596
Saldo pr. 31.12.16	300.000	-3.641.052

### 1. Oplysninger om fortsat drift

Fonden har tabt hele grundkapitalen. Der er ledelsens opfattelse at fondens resultater i de kommende år vil være af en størrelse der gør, at grundkapitalen reetableres.

Ledelsen har positive forventninger til fondens fremtidige drift og likviditetsmæssige situation. På baggrund af udarbejdede budgetter og prognoser forventes overskud i regnskabsåret 2017, og grundkapitalen forventes reetableret i regnskabsåret 2021. Det er en forudsætning for fondens fortsatte drift, at fonden opnår accept fra Erhvervsstyrelsen af tidsplanen for reetablering af grundkapitalen. Det er ledelsens opfattelse at fonden vil modtage den nødvendige accept fra Erhvervsstyrelsen. Fonden har indgået aftale med långiverne opført under anden langfristet gæld t.DKK 7.086 som indebærer at de i perioden 01.01.17 - 31.12.17 afstår fra at modtage betaling såfremt der ikke er likviditet til dette i fonden, og det er derfor ledelsens opfattelse, at den nødvendige likviditet til fondens fortsatte drift i regnskabsåret 2017 er tilstede.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2. Nettoomsætning</b>		
Salg fra butik og galleri	284.060	298.598
Provisioner, kunst	81.482	150.280
Højskolekurser	2.282.609	2.576.277
Rundvisning af grupper	23.210	25.450
Udlejning, konferencer, køkken, værelser m.v.	4.420.364	3.728.521
Indtægter fra lejebolig	155.000	87.300
Indtægter i øvrigt	2.264	8.202
I alt	7.248.989	6.874.628

### 3. Andre driftsindtægter

Modtagne gaver	845.667	731.732
I alt	845.667	731.732

	2016 DKK	2015 DKK
<b>4. Direkte omkostninger</b>		
Varekøb kunsthåndværk, publikationer m.v.	187.860	227.759
Køb madvarer m.v.	1.299.433	1.184.648
Regningsafregnet undervisere m.v.	614.212	518.608
Øvrige omkostninger vedr. kurser	175.211	129.556
Rengøring, vaskeri m.v. værelser	433.847	356.920
Småanskaffelser	17.618	61.953
I alt	2.728.181	2.479.444

**5. Personaleomkostninger**

Lønninger og gager	3.035.854	2.661.574
Ændring i feriepengeforpligtelse, andre	61.379	33.383
Løntilskud og lønrefusioner	-183.276	-46.576
Kørsel	847	423
Pensioner	253.234	258.788
Andre omkostninger til social sikring	43.047	43.975
ATP-bidrag	37.126	31.435
Kursusomkostninger	26.439	33.907
Øvrige personaleomkostninger	0	12.100
I alt	3.274.650	3.029.009
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	10

**6. Salgsomkostninger**

Anden repræsentation	0	720
Annoncer	2.146	62.526
Reklameartikler og gaver	10.007	0
I alt	12.153	63.246

	2016 DKK	2015 DKK
<b>7. Lokaleomkostninger</b>		
Husleje	2.333	15.149
Varme	291.914	399.863
El og vand	332.889	312.394
Ejendomsskat og forsikring	90.218	89.227
Reparation og vedligeholdelse	141.113	207.675
Alarm	6.651	3.444
Renovation	2.744	2.004
Regningsafregnet medhjælp	248.628	239.249
Dekoration	12.631	13.123
I alt	1.129.121	1.282.128

**8. Administrationsomkostninger**

Kontorartikler	15.772	5.265
It-omkostninger	9.034	2.506
Software	71.651	0
Reparation og vedligeholdelse af inventar	33.746	47.631
Mindre nyanskaffelser	1.107	0
Telefon og internet	31.883	35.851
Porto og gebyrer	54.448	58.995
Revisorhonorar	60.896	49.959
Advokat	16.130	6.481
Forsikringer	87.292	77.314
Faglitteratur og tidsskrifter	3.148	2.205
Regningsafregnet medhjælper	53.725	46.417
Dankortterminal	14.436	14.941
Bookingprovision	67.379	46.907
Øvrige omkostninger	39.414	58.540
I alt	560.061	453.012



	2016	2015
	DKK	DKK

### 9. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	108.559	56.832
Afskrivning på anlæg, driftsmateriel og inventar	69.421	89.421
I alt	177.980	146.253

### 10. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	25	67
I alt	25	67

### 11. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	63.482	66.302
Renter, penge kreditorer	118.509	35.481
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	14.948	4.194
Låneomkostninger	0	29.660
Kurstab ved låneomlægning	0	14.683
I alt	196.939	150.320

**12. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	9.340.180	457.524
Kostpris pr. 31.12.16	9.340.180	457.524
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-156.832	-228.400
Afskrivninger i året	-108.559	-69.421
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-265.391	-297.821
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	9.074.789	159.703
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

**13. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	0	10.036
I alt	0	10.036

**14. Likvide beholdninger**

Kassebeholdning	5.874	1.693
Spar Nord, kto. 6500131371	81.296	84.475
I alt	87.170	86.168

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
--	-----------------	-----------------

**15. Gæld til realkreditinstitutter**

Realkredit Danmark	3.662.543	3.862.213
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.662.543	3.862.213
Kortfristet del af realkreditgæld	-199.776	-199.670
I alt	3.462.767	3.662.543

**16. Anden langfristet gæld**

Ejendomsselskabet X ApS	6.716.990	6.973.481
Gældsbrief, Grethe og Henrik	368.939	625.941
Gældsbrief, Lumholdt	0	35.000
Gældsbrief, Anni og Ejvind Sørensen	350.000	350.000
Gældsbrief, Enna og Kristian Buhl	150.000	150.000
Gældsbreve, øvrige	210.000	0
Anden gæld i alt	7.795.929	8.134.422
Kortfristet del af anden gæld	-1.075.277	-791.876
I alt	6.720.652	7.342.546
Gæld til forfald efter 5 år	4.585.890	5.277.534

**17. Anden gæld**

Moms og afgifter	552.727	258.672
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	87.462	71.242
ATP og andre sociale ydelser	10.515	8.068
Pensionsbidrag	0	46.200
Feriepenge	19.883	13.208
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	301.040	239.661
Øvrig anden gæld	1	0
Øvrig gæld	1.600	0
I alt	973.228	637.051

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
--	-----------------	-----------------

### 18. Periodeafgrænsningsposter

Modtagne foudbetalinger	390.025	216.358
I alt	390.025	216.358

### 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.663 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.075.

Fonden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.075. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for gældsbreve og lån på i alt t.DKK 6.671.

### 20. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2016 t.DKK
Gave fra Grethe og Henrik Olsen	Medlemmer af ledelsen	400.000
Mellemværender		31.12.16 t.DKK
Gæld til ledelsesmedlemmer		368.939

## 21. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Det interne årsregnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Fonden har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

#### *Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen ændring af resultat, balance eller egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 det interne årsregnskab aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20 - 100	0 - 25
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.



## 21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende fondens lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.