

FONDEN LO-SKOLEN HELSINGØR
GL. HELLEBÆKVEJ 70, 3000 HELSINGØR
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 8. maj 2018


Helle Lizette Risgaard

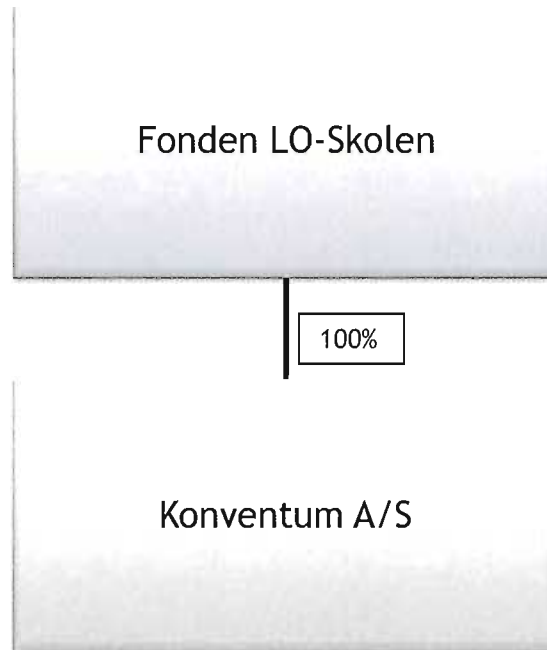
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-17
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	18
Balance.....	19-20
Egenkapitalopgørelse.....	21
Pengestrømsopgørelse.....	22
Noter.....	23-27
Anvendt regnskabspraksis.....	28-31

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Fonden LO-Skolen Helsingør Gl. Hellebækvej 70 3000 Helsingør Telefon: 49280900 CVR-nr.: 19 76 53 18 Stiftet: 2. januar 2008 Hjemsted: Helsingør Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Helle Lizette Risgaard, Formand Henrik Berggren Møller Max Abraham Meyer Ino Abraham Dimsits Henning Egon Josefsen Overgaard Dorte Pia Kondrup Jepsen, Medarbejdervalgt Helle Lyhnebeck, Medarbejdervalgt Gitte Winberg, Medarbejdervalgt
Direktion	Marina Hoffmann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank Klostergade 1 3000 Helsingør
Advokat	Kromann Reumert Sundkrogsgade 5 2100 København Ø

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Fonden LO-Skolen Helsingør.

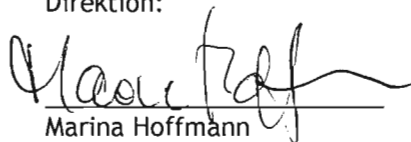
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Helsingør, den 8. maj 2018


Direktion:


Marina Hoffmann

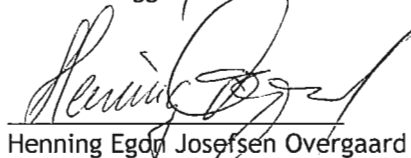
Bestyrelse:



Helle Lizette Risgaard
Formand


Ino Abraham Dimsits

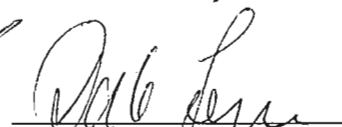

Helle Lyhnebeck
Medarbejdervalgt


Henrik Berggren Møller


Henning Egon Josefsen Overgaard


Gitte Winberg
Medarbejdervalgt


Max Abraham Meyer


Dorte Pia Kongrup Jepsen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Fonden LO-Skolen Helsingør

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden LO-Skolen Helsingør for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og fondens interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 8. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Peter Rasburg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	79.389	79.279	77.927	73.559	75.614
Bruttoresultat.....	49.610	47.566	45.702	40.292	41.458
Driftsresultat.....	7.102	5.305	4.228	-5.825	-7.155
Finansielle poster, netto.....	-1.458	-1.307	-2.019	-1.692	-675
Årets resultat før skat.....	5.644	3.998	2.209	-7.517	-7.830
Årets resultat.....	4.448	3.114	1.614	-5.755	-6.078
Balance					
Balancesum.....	211.378	208.620	211.996	215.644	213.838
Egenkapital.....	139.076	134.628	131.514	130.212	135.968
Investeret kapital.....	133.585	129.137	126.023	124.721	130.502
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	10.650	10.088	5.203	-2.147	-3.225
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-5.809	-2.201	-2.190	-1.909	-1.595
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-2.580	-2.550	-1.786	7.632	-2.390
Pengestrømme i alt.....	2.261	5.337	1.227	3.576	-7.210
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-5.809	-2.201	-2.190	-1.884	-1.600
Nøgletal					
Overskudsgrad.....	8,9	6,7	5,4	-7,9	-9,5
Afkast af investeret kapital.....	5,4	4,2	3,4	-4,6	-5,4
Soliditetsgrad.....	65,8	64,5	62,0	60,4	63,6
Egenkapitalforrentning.....	3,3	2,3	1,2	Neg.	Neg.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minortiteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fonden har til formål at eje ejendommen beliggende Gl. Hellebækvej 70, Helsingør - samt direkte, eller gennem helt eller delvist ejede datterselskaber - på kommerciel basis

- At udvikle, udbyde og gennemføre undervisnings- og kursusaktiviteter for voksne herunder for fagbevægelsens medlemmer, tillidsvalgte og ansatte,
- At drive virksomhed med konferencer, kurser og mødeaktiviteter samt
- At drive virksomhed med andre relevante aktiviteter i forhold til interesserede kundegrupper.

Fondens virksomhed drives hovedsageligt gennem det af fonden 100 % ejede datterselskab Konventum A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev forbedret fra et overskud i 2016 på 3,1 mio.kr. til et overskud på 4,4 mio.kr. i 2017, hvilket anses for tilfredsstillende. Det positive resultat er udtryk for en forbedring af koncernens samlede driftsresultat på godt 34 pct. fra 2016 til 2017. Bag resultatet ligger bl.a. en vækst i indtjeningen pr. overnatning på 12,5 pct. Den forbedrede indtjening pr. overnatning kan henføres til en ændret sammensætning af omsætningen; fra en vækst i primært hotelovernatninger i 2015 til 2016 til en vækst i konferencesegmentet på knapt 2 mio.kr. i 2017.

Der er i året påbegyndt en større renovering, der betyder, at der installeres nye badeværelser i 200 værelser. I forbindelse hermed isættes nye vinduer i alle værelser, ligesom vandværk, kloaker og elinstallationer udskiftes og renoveres, og bygninger males. Den samlede renovering er planlagt til at løbe i perioden 2017 til 2020. Renoveringen vil medføre et betydeligt kvalitativt løft af værelser og bygningsmasse, samt en forbedret vedligeholdelse og energieffektivitet. De samlede investeringer i materielle anlægsaktiviteter beløber sig i 2017 til 5,8 mio. kr. mod 2,2 mio.kr. i 2016. Investeringerne har - i kraft af de seneste års forbedrede driftsresultater - kunnet gennemføres, uden at de samlede gældsforpligtelser i 2017 herved er blevet forøget.

Samlet er årets resultat forbedret med 1,3 mio.kr. fra 2016 til 2017, mens overskudsgraden er vokset fra 6,7 pct. i 2016 til 8,9 pct. i 2017.

Egenkapitalen udgør 139,1 mio.kr. mod 134,6 mio.kr. ultimo 2016. Egenkapitalforrentningen udgør 3,3 pct. i 2017 mod 2,3 pct. i 2016.

Balancesummen for koncernen er ultimo 2017 på 211,4 mio.kr. mod 208,6 ultimo 2016. Soliditetsgraden er således 65,8 mod 64,5 ultimo 2016.

Koncernens omsætningsaktiver udgør 10,2 mio.kr. Likviditetsgraden udgør 58,3 pct. mod 56,0 pct. ultimo 2016.

Der er i året ikke afhændet fast ejendom.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på 4,4 mio. kr. anses for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er pr. 1. januar 2018 indgået aftale med Højstrupfonden A/S om, at Fonden LO-skolen pr. denne dato overtager forpagtningen af Højstrupgård. Hermed vil Fondens datterselskab Konventum A/S råde over i alt 259 værelser samt yderligere conferencefaciliteter. Forpagtningsaftalen er et led i en samlet vækststrategi, men indebærer ikke yderligere risici for koncernens og fondens finansielle status.

Særlige risici

Markedsrisici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, til konkurrencedygtige priser, samtidig med at der kan realiseres en forbedret indtjening.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici (fortsat)

Konferencedriften har i året mærket en stigende markedsmæssig efterspørgsel på conference- og uddannelsesområdet, mens der har været en vigende efterspørgsel på hotelovernatninger. For virksomheden har dette under et resultatet i en tilbagegang i den samlede værelsesbelægning, uden at dette har haft negativ effekt på omsætning og driftsresultat. Markedet er fortsat præget af betydelig konkurrence inden for udbyderkredsen, og heraf følgende prismæssige konkurrence. Det er dog vurderingen at virksomheden, i kraft af en god positionering og stærke kompetencer indenfor conference- og uddannelsessegmentet, står godt i konkurrencen. En række væsentlige firmaaftaler - herunder en fornyelse af statsaftalen primo 2018 bidrager til dette.

Det er vores opfattelse, at vi er relativt gunstigt placeret i forhold til konkurrerende virksomheder, når det drejer sig om kvalitet, udvikling og vedligeholdelse af såvel fysiske faciliteter som menneskelige serviceydelser, hvorfor der er potentiale for at realisere en større markedsandel blandt nye kundegrupper.

Undervisningsaktiviteten har fortsat fagbevægelsen som den dominerende store kunde, hvorfor denne kundegrupes økonomiske prioriteringer uundgåeligt smitter af på Konventum Uddannelse. Der har i året kunnet konstateres en vækst i såvel aktiviteter som omsætning. Det er dog fortsat målet også at tiltrække kunder uden for fagbevægelsens rækker for at styrke det samlede omfang af aktiviteter i Konventum Uddannelse

Finansielle risici

Ændringer i rentesatser har betydning for resultatdannelsen. Som følge af nedbringelse af den kortfristede gæld, har vi i året fastholdt den nedsættelse af den nominelle rentesats vi opnåede i 2016. Som følge af, at der nu i en sammenhængende årrække er præsteret et positivt driftsresultat, har koncernen fået forbedret adgangen til kapital gennem mulighed for optagelse såvel bygge- som realkredit til finansiering af reovering, vedligeholdelse af værelser og bygningsmasse.

Miljøforhold

Fonden driver ikke miljøbelastende virksomhed. Der er dog fokus på energi- og ressourceforbruget i bygningernes anvendelse, hvorfor der i 2016 er blevet foretaget en miljø- og energimæssig gennemgang af det samlede bygningskompleks med henblik på til stadighed at sikre en reduktion af energiforbruget. Til disse aktiviteter knyttede sig udarbejdelse af en 10-årig vedligeholdelsesplan for det samlede bygningskompleks. Dele af vedligeholdelsesplanen gennemføres i forbindelse med de igangværende forbedringer. Der er primo 2018 indgået aftale om, at der fremadrettet leveres el fra bl.a. havvindmøller gennem "Grøn Energi"

Virksomhedens grønne regnskab udviser følgende udvikling i forbruget fra 2015 til ultimo 2017:

	Udvikling 2015-2016	Udvikling 2016-2017
Vandforbrug	Reduceret med 22,2 pct.	Reduceret med 3,4 pct.
Varmeforbrug	Reduceret med 15,1 pct.	Steget med 14pct.
Elforbrug	Steget med 10,8 pct.	Reduceret med 4,2 pct.
Papirforbrug/kopi	Reduceret med 4,9 pct.	Reduceret med 3 pct.
Økologiprocent	21,7 pct.	23,2 pct.

Videnressourcer

Med udgangspunkt i en fælles personalepolitik gennemfører selskaberne kontinuert efteruddannelse af medarbejderne med henblik på at fastholde og udvikle personalets personlige og faglige kompetencer. I 2017 har 61 pct. af koncernens ansatte deltaget i uddannelse af gennemsnitligt 6 dages varighed. I alt er der i anvendt 302 uddannelsesdage i 2017. Uddannelserne rækker fra danskundervisning, over AMU-uddannelser til persondatalov og akademiuddannelser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Fonden har ingen egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Fonden forventer - også i kraft af forpagtningen af Højstrupgård - en øget omsætning i 2018, og et resultat i underkanten af resultatet i 2017, idet der planlægges anvendt flere ressourcer til vedligeholdelse i 2018.

Samfundsansvar

Fonden underskrev i december 2016 tilslutning til FN's Global Compact, og dermed de 10 principper for CSR (virksomhedernes sociale ansvar). Virksomheden har derfor indført politikker indeholdende interne retningslinjer, målsætninger og strategi, samt opstillet mål og handlingsplaner indenfor Global Compacts fire hovedområder: Menneskerettigheder, Arbejdstagerrettigheder, Miljø og Anti korrupsion. Der arbejdes fx målrettet på at sikre et sundt og sikkert arbejdsmiljø samt indtænke miljø og klimamæssige forhold alle fondens processer.

Fonden har i marts 2018 indberettet den første COP (Communication of Progress) til FN, hvori der redegøres for resultater og handlingsplaner. COP'en kan læses på: www.Konventum.dk/CSR

Koncernen påtager sig et medansvar for uddannelsen af fremtidens medarbejdere og har derfor som en fast praksis elever inden for køkken, conference- og hoteldrift samt administration, ligesom der tages et medansvar for at skabe et rummeligt arbejdsmarked, der integrerer mennesker i samfundet gennem arbejde.

I 2017 har koncernen haft en person i flexjob, 5 elever i erhvervsuddannelser, 11 personer i virksomhedspraktik samt 2 praktikanter (studerende)

Ligebehandling

I 2017 har der i alt været 114 personer beskæftiget i koncernen heraf udgør mænd 36 pct. og kvinder 64 pct. I ledergruppen på i alt 8 personer er 38 pct. kvinder og 62 pct. mænd.

Transparens

Fondens CSR-politik og den hertil hørende COP er ligesom koncernens regnskaber og "Compliance til god fondsledelse" tilgængelige på koncernens hjemmesider: www.Konventum.dk samt www.loskolen.dk.

Certificeringer og akkrediteringer

Primo 2018 er Fonden og datterselskabet akkrediteret efter: "God Adgang", "Grøn Nøgle", "Arbejdsmiljøtilsynets smiley" og "Grøn energi". Datterselskabet Konventum er klassificeret som 4 stjernet conferencecenter og tre stjernet hotel efter den europæiske Hotelstars Union (Horesta).

Bestyrelse og direktion

I overensstemmelse med anbefalingerne om god fondsledelse, kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer samt direktion

Helle Lizette Risgaard (Bestyrelsesformand)

Stilling:	Formand i Landsorganisationen i Danmark
Uddannelse:	Kontoruddannet
Alder/køn:	57, kvinde
Indtrådt i bestyrelsen:	2015
Genvælg har fundet sted:	Udpeget 19. maj 2016
Udløb af valgperiode:	2018

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar (fortsat)

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank
Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
ATP
Forsikringsaktieselskabet ALKA
Lønmodtagernes Dyrtidsfond
Højstrupgård A/S (Bestyrelsesformand)
Højstrupfonden (bestyrelsesformand)
Ulandssekretariatets bestyrelse (bestyrelsesformand)
Bestyrelsen DUI Leg og Virke Børn hjælper børn-fonden
IFS Vicepræsident
EFS Eksekutivkomité
NFS` s styrelse
Bestyrelsen Det økonomiske råd
Fonden LO-Skolen (bestyrelsesformand)
Konventum A/S (bestyrelsesformand)

Anses medlemmet for uafhængigt: Nej

Max Meyer

Stilling: Forbundsformand Blik og Rør
Uddannelse: VVS`er
Alder/køn: 65, mand
Indtrådt i bestyrelsen: 2015
Genvalg har fundet sted: 15/5 2017
Udløb af valgperiode: 2018

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

Bestyrelsesformand i Blitek A/S
Bestyrelsesmand i Dansk Zionistforbund
BAT-kartellet
CO-I
LO
Fonden LO-Skolen

Anses medlemmet for uafhængigt: Nej

Ino Dimsits

Stilling: Adm. direktør
Uddannelse: Cand. jur.
Alder/køn: 58, mand
Indtrådt i bestyrelsen: 2008
Genvalg har fundet sted: Udpeget 9. maj 2016
Udløb af valgperiode: 2018

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

AKF Holding A/S
Hermodsgade 3 ApS
Ewaldsgade 3-5 ApS
Nygårds Plads 21 ApS
Parkvej 7-15 og Amagerbrogade 92 ApS
Brejning Ejendomme ApS
AKF Invest CPH A/S
Investeringselskabet af 18.12.2009 ApS

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar (fortsat)

S.A. Entreprise A/S
Basen Entreprise Holding
Fonden LO-Skolen Helsingør
Comwell Kellers Park Komplementar ApS
Comwell Kellers Park P/S
Kellers Park Hotelbyg P/S
Kellers Park Komplementar ApS
Klædebo A/S
Farverland A/S
Trekroner Center A/S
Blico A/S
Tom Entreprise A/S
Selskabet af 1. juni 2008 A/S
A/S Helsingør Fællesbageri
Fællesrådet Helsingør
Højstrupfonden
Konventum LO-Skolens Conferencecenter A/S
Industri Udvikling Fond III
Industri Udvikling Fond IV

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Henning J. Overgaard

Stilling: Forbundssekretær, 3F
Uddannelse: Lager- og transportarbejder
Alder/køn: 46, mand
Indtrådt i bestyrelsen: 2016
Genvalg har fundet sted: 15. maj 2017
Udløb af valgperiode: 2019

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:
Fonden LO-Skolen

Anses medlemmet for uafhængigt: Nej

Henrik Møller

Stilling: Konsulent/politiker
Uddannelse: Gymnasiet
Alder/køn: 52, mand
Indtrådt i bestyrelsen: 2013
Genvalg har fundet sted: 15. maj 2017
Udløb af valgperiode: 2019

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:
Fonden LO-skolen
Det Kooperative Fællesforbund

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Dorte Jepsen

Stilling: Konsulent
Uddannelse: -
Alder/køn: 54, kvinde
Indtrådt i bestyrelsen: 2017
Genvalg har fundet sted: -

LEDELSESBERETNING**Samfundsansvar (fortsat)**

Udløb af valgperiode: 2020

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

. Fonden LO-Skolen

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Helle Lyhnebeck

Stilling: Salgs- og konferencekoordinator

Uddannelse: Eksporttekniker

Alder/køn: 45, kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 2017

Genvalg har fundet sted: -

Udløb af valgperiode: 2020

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

Fonden LO-skolen

DUI - Leg og Virke, Helsingør

Beboerbestyrelse i Boliggården, Helsingør

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

Gitte Winberg

Stilling: Bookingchef

Uddannelse: Receptionist

Alder/køn: 48, kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 2017

Genvalg har fundet sted: -

Udløb af valgperiode: 2020

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

Fonden LO-skolen

Anses medlemmet for uafhængigt: Ja

LEDELSESBERETNING

Samfundsansvar (fortsat)

Marina Hoffmann

Stilling:	Adm. direktør
Uddannelse:	Cand. polit., MPA
Alder/køn:	57, kvinde
Indtrådt i direktionen:	1. december 2013

Direktions- og bestyrelsesposter/Øvrige tillidshverv:

- Adm. direktør: Fonden LO-skolen
- Adm. Direktør: Konventum A/S & Højstrupgård
- Højstrupfonden (Bestyrelsesmedlem)
- Foreningen af Danske Konferencecentre (Næstformand)
- Danske Konferencecentres Bookingservice A/S (bestyrelsesmedlem)
- Fællesrådet Helsingør
- Ejendomsselskabet af 23. august 2004 A/S (Bestyrelsesmedlem)
- Kooperationen (Bestyrelsesmedlem)
- Arbejdermuseet (Bestyrelsesmedlem)
- AL-bank (Repræsentantskab)
- AL-bank (Lokalråd Helsingør)
- Visit Nordsjælland (Repræsentantskabet)
- Helsingør Turistforening (Bestyrelsesformand)
- Bevillingsnævnet Hillerød

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Fonden har til formål at eje ejendommen beliggende Gl. Hellebækvej 70, Helsingør - samt direkte, eller gennem helt eller delvist ejede datterselskaber - på kommerciel basis

- At udvikle, udbyde og gennemføre undervisnings- og kursusaktiviteter for voksne herunder for fagbevægelsens medlemmer, tillidsvalgte og ansatte,
- At drive virksomhed med konferencer, kurser og mødeaktiviteter samt
- At drive virksomhed med andre relevante aktiviteter i forhold til interesserede kundegrupper.

Fondens bestyrelse træffer selv afgørelse om, hvorvidt uddeling til de i vedtægterne anførte formål skal ske uden eller efter ansøgning.

Der er i regnskabsåret 2017 ikke fortaget uddelinger

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. Fonden følger komiteens anbefalinger: Læs mere på Fondens hjemmeside www.loskolen.dk.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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 interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Følger	
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.	Følger	Fonden har ingen uddelingspligt.
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.	Følger	
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.	Følger	
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.	Følger	
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.	Følger	
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.	Følger	

LEDELSESBERETNING

<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 	Følger	
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>	Følger	
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>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.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	Følger	
<p>2.5 Udpegningsperiode</p>		
<p>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.</p>	Følger	
<p>2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>	Følger	
<p>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</p>		
<p>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.</p>	Følger	
<p>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.</p>	Følger	
<p>3. Ledelsens vederlag</p>		
<p>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.</p>		Der ydes ikke vederlag til bestyrelsens medlemmer.
<p>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.</p>		Der ydes ikke vederlag til bestyrelsens medlemmer. M.h.t. vederlag til direktionen henvises til ÅRL § 98B stk 3.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.
NETTOOMSÆTNING		79.389.265	79.279	31.370.760	32.155
Vareforbrug		-11.566.420	-11.993	0	0
Andre driftsindtægter		1.554.075	1.200	1.554.075	1.200
Andre eksterne omkostninger		-19.767.003	-20.920	-14.906.662	-16.569
BRUTTORESULTAT		49.609.917	47.566	18.018.173	16.786
Personaleomkostninger	1	-38.546.138	-38.315	-10.059.448	-9.403
Af- og nedskrivninger		-3.961.705	-3.946	-3.961.705	-3.946
DRIFTSRESULTAT		7.102.074	5.305	3.997.020	3.437
Indtægter af kapitalandele	2	0	0	2.259.356	1.401
Indtægter af værdipapirer		500.000	500	500.000	500
Finansielle indtægter	3	396	0	199	51
Finansielle omkostninger	4	-1.958.000	-1.807	-2.011.976	-1.790
RESULTAT FØR SKAT		5.644.470	3.998	4.744.599	3.599
Skat af årets resultat	5	-1.196.694	-884	-296.822	-484
ÅRETS RESULTAT	6	4.447.776	3.114	4.447.777	3.115

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		164.228.608	165.052	164.228.608	165.052
Ombygning		12.975.037	9.824	12.975.037	9.824
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		18.436.932	18.917	18.436.932	18.917
Materielle anlægsaktiver	7	195.640.577	193.793	195.640.577	193.793
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	4.734.596	2.476
Andre værdipapirer.....		5.166.000	5.166	5.166.000	5.166
Lejededesitum.....		325.000	325	325.000	325
Finansielle anlægsaktiver	8	5.491.000	5.491	10.225.596	7.967
ANLÆGSAKTIVER.....		201.131.577	199.284	205.866.173	201.760
Lager af råvarer mv.....		317.275	324	0	0
Varebeholdninger.....		317.275	324	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		3.300.555	3.329	504.100	117
Udskudt skatteaktiv.....	9	1.819.847	3.016	0	83
Andre tilgodehavender.....		381.964	591	139.344	365
Skatteaktiv.....		110.000	110	110.000	110
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.013.489	1.570	1.012.713	1.569
Tilgodehavender.....		6.625.855	8.616	1.766.157	2.244
Likvider.....		3.303.072	396	3.047.459	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		10.246.202	9.336	4.813.616	2.244
AKTIVER.....		211.377.779	208.620	210.679.789	204.004

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.
Grundkapital.....		50.000.000	50.000	50.000.000	50.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		0	0	4.233.596	3.287
Overført overskud.....		89.076.250	84.628	84.842.654	81.342
EGENKAPITAL.....		139.076.250	134.628	139.076.250	134.629
Hensættelse til udskudt skat.....	9	0	0	213.589	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	0	213.589	0
Flexlån.....		13.502.561	14.625	13.502.561	14.625
Kontantlån.....		31.230.334	32.689	31.230.334	32.689
Gældsbrief.....		10.000.000	10.000	10.000.000	10.000
Langfristede gældsforpligtelser...	11	54.732.895	57.314	54.732.895	57.314
Kortfristet del af langfristet gæld.	11	2.662.673	2.615	2.662.673	2.615
Gæld til pengeinstitutter.....		2.920.686	2.276	2.666.864	1.453
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.139.246	3.803	2.361.654	3.155
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	5.116.418	1.592
Anden gæld.....		7.920.705	6.610	3.849.446	3.246
Periodeafgrænsningsposter.....		925.324	1.374	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		17.568.634	16.678	16.657.055	12.061
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		72.301.529	73.992	71.389.950	69.375
PASSIVER.....		211.377.779	208.620	210.679.789	204.004
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen		
	Grundkapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	50.000.000	84.628.474	134.628.474
Forslag til årets resultatdisponering.....		4.447.776	4.447.776
Egenkapital 31. december 2017.....	50.000.000	89.076.250	139.076.250

	Moterselskabet			
	Grundkapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	50.000.000	3.286.459	81.342.014	134.628.473
Andre reguleringer.....		-1.312.219	1.312.219	
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.259.356	2.188.421	4.447.777
Egenkapital 31. december 2017.....	50.000.000	4.233.596	84.842.654	139.076.250

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2017 kr.	2016 tkr.
Årets resultat.....	4.447.776	3.114
Årets afskrivninger tilbageført.....	3.961.705	3.946
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.196.694	884
Ændring i varebeholdninger.....	7.024	8
Ændring i tilgodehavender.....	794.717	-1.452
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	242.359	3.588
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.650.275	10.088
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.808.891	-2.201
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-5.808.891	-2.201
Afdrag på lån.....	-2.580.436	-2.550
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.580.436	-2.550
ÆNDRING I LIKVIDER.....	2.260.948	5.337
Likvider 1. januar.....	-1.878.562	-7.217
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	382.386	-1.880
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	3.303.072	396
Gæld til pengeinstitutter.....	-2.920.686	-2.276
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	382.386	-1.880

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 80 (2016: 84) Morderselskabet: 15 (2016: 14)					
Løn og gager.....	37.039.083	36.930	9.558.988	8.927	
Andre omkostninger til social sikring	466.393	496	83.601	83	
Andre personaleomkostninger.....	1.040.662	889	416.859	393	
	38.546.138	38.315	10.059.448	9.403	
Med henvisning til Årsregnskabslovens §98 B stk. 3 er vederlag til direktion og bestyrelse ikke oplyst.					
Indtægter af kapitalandele					2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	2.259.356	1.401	
	0	0	2.259.356	1.401	
Finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	51	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	396	0	199	0	
	396	0	199	51	
Finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	66.418	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.958.000	1.807	1.945.558	1.790	
	1.958.000	1.807	2.011.976	1.790	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	697.276	400	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	499.418	484	296.822	484	
	1.196.694	884	296.822	484	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....	0	0	2.259.356	1.401	
Overført resultat.....	4.447.776	3.114	2.188.421	1.714	
	4.447.776	3.114	4.447.777	3.115	

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Ombygning	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017.....	184.000.000	21.843.860	24.832.378
Tilgang.....	0	5.409.790	399.101
Kostpris 31. december 2017.....	184.000.000	27.253.650	25.231.479
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	18.947.584	12.019.128	5.916.135
Årets afskrivninger	823.808	2.259.485	878.412
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	19.771.392	14.278.613	6.794.547
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	164.228.608	12.975.037	18.436.932

	Moderselskabet		
	Grunde og bygninger	Ombygning	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017.....	184.000.000	21.843.860	24.832.378
Tilgang.....	0	5.409.790	399.101
Kostpris 31. december 2017.....	184.000.000	27.253.650	25.231.479
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	18.947.584	12.019.128	5.916.135
Årets afskrivninger	823.808	2.259.485	878.412
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	19.771.392	14.278.613	6.794.547
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	164.228.608	12.975.037	18.436.932

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededesitum
Kostpris 1. januar 2017.....	0	5.166.000	325.000
Kostpris 31. december 2017.....	0	5.166.000	325.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	0	5.166.000	325.000

NOTER

Note

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2017.....	12.810.002	5.166.000	325.000
Kostpris 31. december 2017.....	12.810.002	5.166.000	325.000
Opskrivninger 1. januar 2017.....	1.974.240	0	
Årets opskrivninger	2.259.355	0	
Opskrivninger 31. december 2017.....	4.233.595	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2017	12.309.001	0	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2017.....	12.309.001	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.. Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)	4.734.596	5.166.000	325.000
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Konventum A/S, Helsingør.....	4.734.596	2.259.355	100 %

Udskudt skatteaktiv

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt skattemæssigt underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar	3.016.541	4.384	83.233	567
Regulering.....	-1.196.694	-1.368	-296.822	-484
Udskudt skatteaktiv 31. december.	1.819.847	3.016	-213.589	83
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	1.013.489	1.570	1.012.713	1.569
	1.013.489	1.570	1.012.713	1.569

10

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Flexlån.....	15.744.056	14.641.321	1.138.760	13.502.561
Kontantlån.....	34.184.071	32.754.247	1.523.913	24.864.023
Gældsbrief.....	10.000.000	10.000.000	0	0
	59.928.127	57.395.568	2.662.673	38.366.584

	Moderselskabet			
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Flexlån.....	15.744.056	14.641.321	1.138.760	13.502.561
Kontantlån.....	34.184.071	32.754.247	1.523.913	24.864.023
Gældsbrief.....	10.000.000	10.000.000	0	0
	59.928.127	57.395.568	2.662.673	38.366.584

Eventualposter mv.

12

Kautions

Der er til Arbejdernes Landsbank afgivet selvskyldnerkautions over for "Konventum A/S".

Huslejeforpligtelse:

Fonden har indgået en lejeaftaler, der er uopsigelig indtil henholdsvis 31. december 2027 og 31. december 2033. Den årlige leje udgør i 2018 ca. 1,9 mio. kr. Den samlede forpligtelse kan opgøres til ca. 39. mio. kr.

Leasingforpligtelse

Fonden har indgået leasingaftaler med en samlet restydelse på 299 tkr. Den årlige ydelse er 99 t. kr. og restleasingperioden er 36 måneder.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og bank er der stillet pant med sikkerhed i fast ejendom for i alt 90,8 mio. kr.

NOTER**Note****Nærtstående parter****14****Bestemmende indflydelse**

Koncernen har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter koncernens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet samt sædvanlige ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse eller ledende medarbejdere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fonden LO-Skolen Helsingør for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed med de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fonden LO-Skolen Helsingør samt den tilknyttede virksomhed Konventum A/S, hvori Fonden LO-Skolen Helsingør direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og den tilknyttede virksomheds årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder udbytte af selskabets beholdning af aktier.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10 - 45 år	0 - 75%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 - 20 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden ikke-noterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Under egenkapitalen angives den ramme, bestyrelsen har vedtaget for uddelinger for det kommende år.

Faktiske uddelinger for regnskabsåret vises under egenkapital og i resultatdisponeringen, når disse er besluttet af bestyrelsen, og fonden dermed har en juridisk forpligtelse over for modtageren.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.