

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Lautrupsgade 11
2100 København
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Fonden Distortion København

Refshalevej 167 A, 1, 1432 København K

CVR-nr. 34 58 53 93

Årsrapport

1. september 2023 - 31. august 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 25. marts 2025.

Thomas Tristan Havdal Fleurquin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. september 2023 - 31. august 2024	
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024 for Fonden Distortion København.

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. august 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 25. marts 2025

Bestyrelse

Peter Martin Bak-Larsen

Formand

Martin Vilhelm von Haller Baggesen Thomas Tristan Haval Fleurquin
Grønbæk

Kristoffer Buck Bramsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Distortion København

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Distortion København for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2023 - 31. august 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er en verserende sag ved Erhvervsstyrelsen, som ikke er afgjort endnu. Med henblik på at sikre kapitalgrundlaget har Fonden i regnskabsåret 2023/24 afstået samtlige kapitalandele i det nu tidligere datterselskab. Erhvervsstyrelsen har efter regnskabsårets udløb imidlertid anfægtet transaktionen og meddelt, at den agter at træffe en afgørelse om, at transaktionen annulleres. Ledelsen er af den opfattelse, at transaktionen er gennemført i overensstemmelse med Fondens vedtægter og har på baggrund af en konstruktiv dialog med Erhvervsstyrelsen en forventning om, at transaktionen efter eventuelle tilretninger, anerkendes som gyldig, hvorved salget af datterselskabet bibeholdes. Såfremt Erhvervsstyrelsen træffer afgørelse om, at salget af datterselskabet annulleres, vil det medføre betydelig risiko for, at Fonden ikke kan fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af andre tilgodehavender, og som er forbundet med udfaldet af en verserende sag ved Erhvervsstyrelsen. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 25. marts 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
mne9459

Alice Gardalid
statsautoriseret revisor
mne47829

Fondsoplysninger

Fonden

Fonden Distortion København

Refshalevej 167 A, 1

1432 København K

Telefon: 26737339

E-mail: tdf@nusnus.dk

CVR-nr.: 34 58 53 93

Stiftet: 21. maj 2012

Regnskabsår: 1. september 2023 - 31. august 2024

Bestyrelse

Peter Martin Bak-Larsen, Formand

Martin Vilhelm von Haller Baggesen Grønbæk

Thomas Tristan Havdal Fleurquin

Kristoffer Buck Bramsen

Revision

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45

2100 København Ø

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at eje og drive festivalen Distortion. Festivalen Distortion skal drives på en sådan måde, at det sikres at festivalen medvirker til at gøre København til en spændende, moderne og human by. I forlængelse af hovedformålet skal fonden arbejde for at styrke gadekulturen gennem sociale, musikalske, kunstneriske eller på anden måde kulturelle aktiviteter. Fondens kan som led i dette formål etablere datterselskaber, nedlægge selskaber ejet af fonden eller disses datterselskaber, eller i øvrigt direkte eller indirekte engagere sig i samarbejds- og/eller investeringsprojekter af enhver art alt med henblik på at fremme fondens formål.

1 Åbenhed og kommunikation

- 1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes 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.
- 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt. 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.
- 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, 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.

Ledelsesberetning

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

- 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år 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 godkender 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 krævende organisationsopgaver,
 - hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
 - hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
 - om medlemmet anses for uafhængigt.
- 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 - se efterfølgende oversigt.

Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

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,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige, og så fremdeles.

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. Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

- 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.
- Fonden følger denne anbefaling - se efterfølgende oversigt.

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Ledelsesberetning

	Martin Vilhelm			
	Peter Martin	von Haller	Thomas Tristan	
	Bak-Larsen	Baggesen	Havdal	Kristoffer Buck
	Direktør	Grønbæk	Fleurquin	Bramsen
Stilling	Direktør	Advokat	Direktør	Direktør
Alder	51	62	51	41
Køn	Mand	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	2020	2012	2012	2019
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	2026	2024	2024	2025
Medlemmets særlige kompetencer	Entreprenørskab, ledelse og kommunikation	Erhvervsjura	Produktudvikling	Drift af koncertvirksomhed
Øvrige ledelseshverv	International Senior Sales Manager i Bella Group	Bestyrelsesformand og medlem i en række fonde og virksomheder. Advokat for en række andre fonde, virksomheder mv.	Direktør i Nus/Nus ApS og en række andre virksomheder.	Adm direktør i Poolen ApS
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Bestyrelsen	Bestyrelsen	Bestyrelsen	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Nej	Ja
Samlet vederlag fra fonden	0	0	0	0

Fondens uddelingspolitik

Fondens eventuelle årlige overskud opgjort i henhold til årsregnskabsloven med tillæg af fri reserver og efter fradrag af henlæggelser i henhold til årsregnskabsloven og efter rimelig konsolidering af fonden skal anvendes til:

- at yde økonomisk støtte til kulturelle aktiviteter,
- at yde støtte til alment velgørende humanitært arbejde,
- at sikre videreudvikling af fondens egne projekter,
- at yde støtte til nuværende og tidligere medarbejdere og disses pårørende i fonden eller tilknyttede enheder, og
- at investere i fast ejendom, værdipapirer eller anden investering

Ledelsesberetning

Legatarfortegnelse

I årets løb er der ikke foretaget uddelinger.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som afledt effekt af det i note 1 omtalte forhold vurderer ledelsen, at der kan være usikkerhed om indregning og måling af andre tilgodehavender på kr. 1,7 mio, idet en afgørelse fra Erhvervsstyrelsen om annullering af transaktionen vil medføre, at tilgodehavendet tilbageføres. Det er ledelsens forventning, at transaktionen ikke tilbageføres, hvorfor tilgodehavendet er indregnet.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -220 t.kr. mod 1.945 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør 1.386 t.kr. mod -636 t.kr. sidste år.

Fonden har i regnskabsåret afstået kapitalandelene i dattervirksomheden og er dermed ikke længere en moderfond, hvorfor der ikke aflægges koncernregnskab for året.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Fonden har, som følge af kravet om at sikre fondskapitalen, i løbet af regnskabsåret overdraget alle anparter i datterselskabet NusNus ApS til Human Office ApS. Erhvervsstyrelsen har efter regnskabsårets udløb imidlertid anfægtet transaktionen og meddelt, at man agter at træffe en afgørelse om, at transaktionen skal annulleres.

Bestyrelsen i Fonden fastholder, at transaktionen er gennemført i overensstemmelse med Fondens vedtægter, gældende regler og retningslinjer. Sagen er fortsat genstand for en verserende dialog mellem Fonden og Erhvervsstyrelsen. Bestyrelsen har en forventning om, at den konstruktive dialog med Erhvervsstyrelsen vil føre til, at transaktionen, efter eventuelle tilretninger, anerkendes som gyldig, hvilket Fondens advokat også finder er det mest sandsynlige udfald.

Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet endnu ikke modtaget en endelig afgørelse fra Erhvervsstyrelsen. Såfremt transaktionen annulleres af Erhvervsstyrelsen, vil det rejse betydelig usikkerhed om Fondens mulighed for at fortsætte driften.

Det er bestyrelsens forventning, at transaktionen godkendes af Erhvervsstyrelsen. Fonden agter herefter at fortsætte med at afvikle gadefester som planlagt og i overensstemmelse med Fondens vedtægter. Ledelsen aflægger på baggrund heraf årsrapporten efter forudsætningen om fortsat drift.

Der henvises til note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Distortion København 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.

Fonden er pr. balancedagen ikke længere en moderfond, idet dattervirksomheden er solgt i regnskabsåret. Fonden aflægges derfor ikke koncernregnskab for 2023/24. Ændringen har ikke haft indflydelse på indregning og måling.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til-/læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter samt andreerne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Uddelinger

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

Fondsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttotab	-219.567	1.944.506
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.290.913	-1.915.278
Andre finansielle indtægter	56.317	0
Øvrige finansielle omkostninger	-85.337	-225.449
Resultat før skat	1.042.326	-196.221
Skat af årets resultat	343.731	-439.809
Årets resultat	1.386.057	-636.030
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.386.057	0
Disponeret fra overført resultat	0	-636.030
Disponeret i alt	1.386.057	-636.030

Balance 31. august

Aktiver	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.702.121
Andre tilgodehavender	1.669.846	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.669.846</u>	<u>1.702.121</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5.045.771
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>5.045.771</u>
Likvide beholdninger	<u>251.494</u>	<u>250.105</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.921.340</u>	<u>6.997.997</u>
Aktiver i alt	<u>1.921.340</u>	<u>6.997.997</u>

Balance 31. august

Passiver	2024	2023
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	320.000	320.000
Overført resultat	295.143	-1.090.913
Egenkapital i alt	615.143	-770.913
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	343.731
Hensatte forpligtelser i alt	0	343.731
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	0	439.809
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	439.809
Gæld til pengeinstitutter	0	712
Leverandører af varer og tjenesteydelser	84.500	0
Selskabsskat	762.106	687.583
Anden gæld	459.591	6.297.075
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.306.197	6.985.370
Gældsforpligtelser i alt	1.306.197	7.425.179
Passiver i alt	1.921.340	6.997.997

- 1 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 3 Efterfølgende begivenheder

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resul- tat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. september 2023	320.000	-1.090.914	-770.914
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.386.057	1.386.057
	320.000	295.143	615.143

Noter

1. Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Fonden har, som følge af kravet om at sikre fondskapitalen, i løbet af regnskabsåret overdraget alle anparter i datterselskabet NusNus ApS til Human Office ApS. Erhvervsstyrelsen har efter regnskabsårets udløb imidlertid anfægtet transaktionen og meddelt, at man agter at træffe en afgørelse om, at transaktionen skal annulleres.

Bestyrelsen i Fonden fastholder, at transaktionen er gennemført i overensstemmelse med Fondens vedtægter, gældende regler og retningslinjer. Sagen er fortsat genstand for en verserende dialog mellem Fonden og Erhvervsstyrelsen. Bestyrelsen har en forventning om, at den konstruktive dialog med Erhvervsstyrelsen vil føre til, at transaktionen, efter eventuelle tilretninger, anerkendes som gyldig, hvilket Fondens advokat også finder er det mest sandsynlige udfald.

Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet endnu ikke modtaget en endelig afgørelse fra Erhvervsstyrelsen. Såfremt transaktionen annulleres af Erhvervsstyrelsen, vil det rejse betydelig usikkerhed om Fondens mulighed for at fortsætte driften.

Det er bestyrelsens forventning, at transaktionen godkendes af Erhvervsstyrelsen. Fonden agter herefter at fortsætte med at afvikle gadefester som planlagt og i overensstemmelse med Fondens vedtægter. Ledelsen aflægger på baggrund heraf årsrapporten efter forudsætningen om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Som afledt effekt af det i note 1 omtalte forhold vurderer ledelsen, at der kan være usikkerhed om indregning og måling af andre tilgodehavender på kr. 1,7 mio, idet en afgørelse fra Erhvervsstyrelsen om annullering af transaktionen vil medføre, at tilgodehavendet tilbageføres. Det er ledelsens forventning, at transaktionen ikke tilbageføres, hvorfor tilgodehavendet er indregnet.

3. Efterfølgende begivenheder

Der henvises til note 1 "Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift", hvor begivenheder efter balancedagen er omtalt.

4. Personaleomkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

PENNEO

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

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

Thomas Tristan Havdal Fleurquin

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 5f625254-e067-4466-8694-0a92f273d116

IP: 212.27.xxx.xxx

2025-03-25 12:27:19 UTC



Peter Martin Bak-Larsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: c7b394bc-a829-4f4a-a182-5e74bef17ad9

IP: 81.31.xxx.xxx

2025-03-25 13:00:15 UTC



Martin Vilhelm von Haller Baggesen Grønbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 396358d8-258c-4371-a389-a336f3f7e3c5

IP: 77.233.xxx.xxx

2025-03-25 13:24:56 UTC



Kristoffer Buck Bramsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 95634b44-d223-4435-89e7-97bbb153bc8d

IP: 109.59.xxx.xxx

2025-03-25 15:17:25 UTC



Jan Poul Crilles Tønnesen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton, Godkendt Revisionspartn...

Serienummer: 2a692044-118d-457f-8db6-321e18b409f1

IP: 62.243.xxx.xxx

2025-03-25 15:48:30 UTC



Alice Garðalið

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton, Godkendt Revisionspartn...

Serienummer: fc009dfd-0a75-4753-9c69-8aff96f83bd

IP: 62.243.xxx.xxx

2025-03-25 16:23:15 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter

PENNEO

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

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

Thomas Tristan Havdal Fleurquin

Dirigent

Serienummer: 5f625254-e067-4466-8694-0a92f273d116

IP: 89.150.xxx.xxx

2025-03-25 17:50:41 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter