

Fonden Ulvsborg Historisk Værksted

Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2024

Toftholmvej 66
Lammefjorden
4550 Asnæs
CVR-nr. 28 42 20 67



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	22
Balance 31. december	23
Egenkapitalopgørelse	25
Noter	26



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Fonden Ulvsborg Historisk Værksted.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 25. juni 2025

Direktion

Mette Bohart
direktør

Bestyrelse

Anders Ehlers Andersen
formand

Linda Boserup Jensen

Eric Karl Dietrich Zehmke

Peter Cameron



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Fonden Ulvsborg Historisk Værksted

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Ulvsborg Historisk Værksted for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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.

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

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

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. juni 2025

Ri Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 44 52 80 45

Lars Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne28631



Fondsoplysninger

Fonden

Fonden Ulvsborg Historisk Værksted
Toftholmvej 66
Lammefjorden
4550 Asnæs

Telefon: 77341201

E-mail: ulvsborg@ulvsborg.dk

Hjemmeside: www.ulvsborg.dk

CVR-nr.: 28 42 20 67

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024

Stiftet: 1. december 2004

Hjemsted: Odsherred

Bestyrelse

Anders Ehlers Andersen, formand
Linda Boserup Jensen
Eric Karl Dietrich Zehmke
Peter Cameron

Direktion

Mette Bohart, direktør

Revision

Ri Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skagensgade 1
2630 Taastrup



Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål og hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været, at:

1. opbygge og formidle en tidlig befæstet stormandsgård fra 1100-tallet med tilliggende jorder, gårdsæder og tidstypisk kulturlandskab efter initiativtagernes projektbeskrivelse som et levende miljø.
2. sætte fokus på stormand Skjalm Hvides slægt, og livet omkring den, samt dagligdagen på landet ud fra historisk-arkæologiske kilder og forskningsresultater.
3. formidle om stormænd som bønder, politikere, kirkemænd og nordens første riddere.
4. udbrede forståelsen for den tidlige middelalder som en brydningstid for kultur og samfund, og formidle dens betydning for danmarkshistorien.
5. tilvejebringe praktisk og økonomisk støtte til realisering af fondens formidlingsformål.
6. skabe et aktivt levende historisk værksted til formidling af Danmarks senvikingetid/tidlig middelalder, 1050-1250 e. Kr. for skoler, institutioner, familier og andre kulturhistorisk interesserede.
7. tilbyde aktiv familieferie og skabe et kulturhistorisk samlingspunkt for børn og voksne.
8. skabe et kontaktnet til danske og udenlandske foreninger og institutioner med lignende formål til samarbejde og erfaringsudveksling om eksperimentel arkæologi, formidling og levendegørelse af historiske personer og begivenheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på kr. 5.297, og fondens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på kr. 1.611.644.

Finansiering

Det er tydeligt at se, at den positive udvikling i fonden fortsætter. Der skabes fortsat nye muligheder for indtjening i form af nye støtteværdige projekter, der skaber interesse for nye samarbejder og nye muligheder for at lave god og vedkommende formidling omkring den tidlige middelalder.

Vores nye projekt, kaldet naturen i middelalderen, hvor vi gennem et samarbejde med kyndige folk fra Own har støvet en gammel drøm, om at bringe Ulvsborgs flora tilbage til middelalderen, af. Ved at fælde alle træer og buske, som ikke fandtes i Dk i middelalderen og erstatte dem med hjemmehørende arter, kommer vi ikke kun til at skabe et langt mere bæredygtigt stykke natur med mulighed for langt flere dyre- og plantearter. Men får også muligheden for at formidle et stykke kulturhistorisk naturhistorie, på inddragende og engagerende vis. Projektet er en fantastisk mulighed for at skabe nye formidlingsforløb for nye målgrupper samt åbne området meget mere op for besøgende, også uden for stormandsgården normale åbningsperioder.



Ledelsesberetning

Det fortsatte samarbejde ift. afvikling af rollespilssceneriet Krigslive, betød rigtig gode besøgstal, selvom det ikke er direkte aflæseligt på entréindtægten. Hen over de fire dage rollespillet blev afviklet, havde vi besøg af ikke mindre end 3000 gæster i form af aktører, gæster til guidede ture og besøgende til rollespillerne. Venneforeningen kastede sig ud i opgaven med at lave en "Krigslive kro" der bød på brætspil og hygge for de deltagende rollespillere.

Afslutningen af LAG-bevillingen har betydet, at vi nu kan tilbyde forskellige former for overnatning, i varierende prisklasser. Der findes nu overnatningsmuligheder, der dækker varierende behov fra vores gæster ift involveringsgrad. Lige fra leje af en alkove i Salshuset til en enkelt overnatning uden for åbningstid til muligheden for at blive i klædt middelalder dragter, spise autentisk mad og sove som en ridder i vores luksus riddertelt. Udover LAG-bevillingen har vi modtaget midler, så vi kunne lave en tematiseret legeplads, 2 overdækkede områder, der skærmer gæsterne mod sol og regn samt gennemførelsen af en lang række børne aktiviteter i vores sommeråbning.

Venneforeningens faste støtte i form af administration af vores §8 donationer er en kæmpe hjælp og betyder, at den opgave løftes med et minimum af arbejdstid for fondens ansatte. Donationerne er et væsentligt økonomisk bidrag, som vi over årene håber øges. Foreningen har desuden bidraget med fundraising til konkrete projekter og aktiver. Der er således skaffet midler til en trailer samt etablering af bedre adgangsforhold og handicapparkering, samt midler til at udforme et professionelt prospekt i forbindelse med det fremtidige arbejde med at rejse midler til bedre faciliteter for ansatte, medlemmer af venneforeningen samt de gæster, der besøger Ulvsborg.

Investeringer

Erkendelsen af at fundraising også fremadrettet kommer til at udgøre en vigtig grundpille i fondens fortsatte virke betød, at der i 2024 blev investeret betydelige kræfter i kurser, webinarer og networking inden for området. Desuden blev fondens direktør uddannet fundraising manager på IBA Kolding, hvilket forhåbentlig bidrager til en mere strategisk tilgang til arbejdsområdet. Det betyder, at der nu er udarbejdet en fundraising-strategi og gjort overvejelser omkring, hvilke fremtidige projekter fonden ønsker at fokusere på, og hvilke skridt, der skal tages for at understøtte processen. Dette arbejde tager selvfølgelig afsæt i den strategiproces, vi påbegyndte i 2023 og som sætter retningen på Ulvsborg frem til 2028.

I forhold til arbejdet med større bæredygtighed er der lavet konkrete tiltag i forhold til affaldssortering og aktive valg i forhold til graden af økologi og miljømærkede produkter. Arbejdet fortsætter løbende. Det samme gør arbejdet for at løfte den faste medarbejderstab i både tid, kompetencer og på sigt forhåbentligt flere ansatte. Investeringen i den faste medarbejderstab viste sig at bære frugt under direktørens sygdom i sidste halvdel af året. Alle arrangementer og den daglige drift blev løftet af vores efterhånden godt sammentømrede hold. Fokus på bæredygtige løsninger ift. arbejdsgange og planlægning er også begyndt at manifestere sig i konkrete værktøjer til bedre planlægning og styring af opgaver. Den investerede tid kan aflæses i antallet af løste opgaver samt det løft, der er sket i kvaliteten af især vores "Ulvsborg on the road"-arrangementer.



Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Redegørelsen udgør en bestanddel af denne ledelsesberetning i fondens årsrapport for 1. januar til 31. december 2024 og er ikke omfattet af revisors revisionspåtegning.

1. Åbenhed og kommunikation

Anbefaling 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 anbefalingen.

Bestyrelsen har besluttet, hvem der kan og skal udtale sig på fondens vegne til offentligheden og om hvilke forhold. Forpersonen udtaler sig således på bestyrelsens vegne, mens direktøren udtaler sig på fondens vegne om fondens erhvervsdrivende formål, de af bestyrelsen vedtagne uddelingspolitikker og -strategier samt om alle operationelle forhold i relation til fondens virke.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

Anbefaling 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 ikke anbefalingen.

Bestyrelsen behandler dels investeringsstrategien, dels uddelingsstrategi og -politik en gang årligt. Fondsbestyrelsen drøfter endvidere, hvorledes fondens rolle, som det stabile fundament for den operationelle virksomhed, udledes. Det forventes, at fonden igen i 2025 får forholdt sig til ovenstående.

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 anbefalingen.



Ledelsesberetning

Fonden baserer kapitalforvaltningen på principper om reinvestering i udvikling af driftens lønsomhed og realisering af fondens formidlingsformål gennem driften frem for uddelinger.

Der arbejdes med principper om reduktion af lånebaseret likviditet, omkostningsreduktion og udvikling af indtægtsfremmende aktiviteter med fondens formidlingsformål som omdrejningspunkt.

2.2. Forpersonen og næstforpersonen for bestyrelsen

Anbefaling 2.2.1

Det **anbefales**, at bestyrelsesforpersonen 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 anbefalingen.

Forpersonen planlægger bestyrelsesmøderne, hvilket blandt andet sker på grundlag af et årshjul og koordinering forud for indkaldelsen af bestyrelsesmøder. Forpersonen leder bestyrelsesmøderne.

Anbefaling 2.2.2

Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesforpersonen 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 forpersonen, næstforpersonen, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Fonden følger anbefalingen.

I det omfang forpersonen skal udføre særlige opgaver for fonden, skal dette ske ved en bestyrelsesbeslutning, der indeholder forholdsregler til sikring af, at bestyrelsen bevarer den overordnede ledelse og kontrolfunktion.

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefaling 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 anbefalingen.



Ledelsesberetning

Bestyrelsen fastlægger i en kompetenceprofil, hvilke kriterier og kompetencekrav, der bør være opfyldt af medlemmerne af bestyrelsen for at den samlet set bedst muligt kan udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen. Blev sidst gjort i 2023 og skal gøres igen i 2025.

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 anbefalingen.

Vedtægterne indeholder én bestemmelse om udpegningsret for så vidt angår et bestyrelsesmedlem. Udpegningsretten er tillagt Støtteforeningen Ulvsborgens Venner.

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 blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger anbefalingen.

Mindst en gang årligt træffer bestyrelsen beslutning om eventuel udvidelse af antallet af bestyrelsesmedlemmer, hvis antallet af bestyrelsesmedlemmer er mindre end det maksimum, som er fastsat i vedtægterne. Beslutning sker efter skriftlig indstilling fra forpersonen.

I tilfælde af ledige bestyrelsesposter træffer bestyrelsen efter skriftlig indstilling fra forpersonen på førstkommande møde beslutning om igangsættelse af proces til udpegning af bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsesmedlemmer vælges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Ved udpegning tages hensyn til fornyelse/kontinuitet og mangfoldighed.

Anbefaling 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:



Ledelsesberetning

- 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.

Fonden følger anbefalingen.

Fondens hjemmeside og årsrapport redegør for sammensætningen af bestyrelsen, og der gives oplysninger om navn, stilling, alder, dato for indtræden, genvalg, udløb af valgperiode, øvrige ledelseshverv de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer og uafhængighed.

Der er udover Støtteforeningen Ulvsborgens Venner ingen myndighed, tilskudsyder eller lignende som har ret til at udpege et bestyrelsesmedlem. Støtteforeningen Ulvsborgens Venner udpeger ét medlem af bestyrelsen.

Anbefaling 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.

Fonden har ikke datterselskaber, hvorfor ingen bestyrelsesmedlemmer deltager i ledelsen af datterselskaber.

2.4 Uafhængighed

Anbefaling 2.4.1

Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af:



Ledelsesberetning

- 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

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.:

- 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 virksomheder 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 er 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.

Fonden følger anbefalingen.

Tre ud af fire bestyrelsesmedlemmer var at anse for uafhængige.

Ledelse: Ingen bestyrelsesmedlem har inden for de seneste tre år været medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden.



Ledelsesberetning

Vederlag: Ingen 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 ledelse.

Forretningsrelation: Ingen bestyrelsesmedlemmer har inden for det seneste år haft en væsentlig indirekte forretningsrelation med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden.

Revisor: Ingen er eller inden for de seneste tre år har været ansat eller partner hos ekstern revisor.

Anciennitet: Et bestyrelsesmedlem har været medlem af fondens ledelse i mere end 12 år.

Familie: Ingen er i nær familie eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær.

Stifter/gavegiver: To bestyrelsesmedlemmer er udpeget af stifter, Ulvsborgens Venner, og en indgår i stifters ledelse.

Donationer: Ingen 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.

2.5 Udpegningsperiode

Anbefaling 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 ikke anbefalingen.

Fondens bestyrelse er i overensstemmelse med fondens vedtægt udpeget uden tidsbegrænsning.

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 ikke anbefalingen.

Fondens bestyrelses er i overensstemmelse med fondens vedtægt udpeget uden aldersgrænse.



Ledelsesberetning

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen

Anbefaling 2.6.1

Det **anbefales**, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, forpersonen og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Fonden følger ikke anbefalingen.

Bestyrelsen gennemfører hvert år en selvevaluering af bestyrelsens arbejde og samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen. Selvevalueringen, der faciliteres af forpersonen, sker på grundlag af spørgeskemaer, og resultatet drøftes i bestyrelsen. Skete ikke i 2024, men forventes genoptaget i 2025.

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 ikke anbefalingen.

Fondens daglige ledelse evalueres af bestyrelsen i forbindelse med selvevalueringen. Skete ikke i 2024, men forventes gjort i 2025.

3. Ledelsens vederlag

Anbefaling 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 anbefalingen.

Bestyrelsesmedlemmerne modtager et fast vederlag samt vederlag for yderligere opgaver, som f.eks. komité-arbejde. Bestyrelsen modtager ikke variable vederlag.

Den daglige ledelse modtager et fast vederlag.



Ledelsesberetning

Anbefaling 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 og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Fonden følger anbefalingen.

Årsrapporten indeholder en oversigt over alle vederlag, som de enkelte fondsbestyrelsesmedlemmer modtager fra fonde. Fondens har ikke aktuelt udpeget direktør. Fondens har ikke dattervirksomheder eller tilknyttede virksomheder i øvrigt.

Sammensætning af bestyrelsen m.v.

Anders Ehlers Andersen, advokat (forperson), 46 år, mand.

Tiltrådt bestyrelsen d. 23. februar 2016, der har ikke været genvalg, sidder i første udpegningsperiode, udpeget uden tidsbegrænsning, uafhængig.

Bestyrelsesforperson i DISfonden, Analog A/S, Thorshøjgård Fonden og Jørgen Mikkelsen Sørensen Familiefond, bestyrelsesmedlem i Tænketanken Demokratisk Erhverv, Regensianersamfundet, Foreningen Levende Land, UBSbolig A/S samt direktør i Ehlers Advokatanpartsselskab og Ehlers Advokatanpartsselskab Holding og forperson for 2. Huslejenævn på Frederiksberg og nævnsmedlem af Ankenævnet for Statens Uddannelsesstøtteordninger, sekretariatsleder på Svanholm Gods (Jarnved K/S).

Eric Karl Dietrich Zehmke, arkæolog, 64 år, mand.

Tiltrådt bestyrelsen d. 30. november 2011, der har ikke været genvalg, sidder i første udpegningsperiode, udpeget uden tidsbegrænsning, ikke-uafhængig.

Initiativtager til Projekt Ulvsborg Historisk Værksted fra 1997 og frem.

Medstifter af og formand for Middelalderforeningen Ulvsborgens Venner i 1998-2010. Direktør for Fonden Ulvsborg Historisk Værksted fra den stiftes i 2004 og frem til 2010. Forskning, rekonstruktion, arkitekttegninger og historisk konception af Ulvsborgprojektet.

Udpeget af Middelalderforeningen Ulvsborgens Venner, foreningen er tillige stifter af fonden.

Linda Boserup Jensen, administrativ medarbejder, 55 år, kvinde.

Tiltrådt bestyrelsen 13. marts 2016, der har ikke været genvalg, sidder i første udpegningsperiode, udpeget uden tidsbegrænsning, ikke-uafhængig.



Ledelsesberetning

Skolesekretær på Odden, Nykøbing, Egebjerg skole, bestyrelsesformand i Middelalderforeningen Ulvsborgens Venner. Bestyrelsesmedlem af foreningen Hjerterum.

Udpeget af Middelalderforeningen Ulvsborgens Venner, foreningen er tillige stifter af fonden.

Peter Cameron, Direktør i PV Greve a/s samt Divisionsdirektør i Arkil Vejservice, 52 år, mand.

Tiltrådt bestyrelsen d. 8. september 2020, der har ikke været genvalg, sidder i første udpegningsperiode, udpeget uden tidsbegrænsning, uafhængig.

Bestyrelsesformand i Sikre veje og bestyrelsesmedlem i Infra group Denmark.

Aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer

Jf. "lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens §77 a, ovenfor, er bestyrelsesmedlemmer i overensstemmelse med fondens vedtægt udpeget uden aldersgrænse.

Vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Fonden har i den af årsrapporten omfattede periode fra 1. januar 2024 til 31. december 2024 ydet vederlag til bestyrelsesmedlemmer kr. 500, formand kr. 1.000 og direktion kr. 204.648.

Vederlagene har fordelt sig som følger:

- Anders Ehlers Andersen, kr. 1.000
- Eric Zehmke, kr. 500
- Linda Boserup, kr. 500
- Peter Cameron, kr. 500
- Mette Bohart, kr. 204.648

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god fondsledelse, som er tilgængelig på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Redegørelsen udgør en bestanddel af denne ledelsesberetning i fondens årsrapport for 1. januar til 31. december 2024 og er ikke omfattet af revisors revisionspåtegning.

Fondens formidlingsformål realiseres gennem driften, der foretages ikke uddelinger.

Fondens samlede uddelinger for året udgør kr. 0.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Ulvsborg Historisk Værksted for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Fonden anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter omfatter endvidere bevilget kommunal støtte og tilskud vedrørende regnskabsåret.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Fonden er af Skattestyrelsen meddelt dispensation i henhold til fondsbeskatningslovens § 4, stk. 8, hvorefter eventuel skattepligtig indkomst vil blive hensat til opfyldelse af kulturelle formål. Der beregnes og hensættes således ikke skat i årsrapporten.



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0-90 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter demokratiske ejerandele, som måles til dagsværdi samt øvrige ejerandele, som måles til kost.

Varebeholdninger

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

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



Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger samt fondens kassebeholdning.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.



Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		666.974	562.782
Personaleomkostninger	1	<u>-547.505</u>	<u>-440.282</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		119.469	122.500
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-31.802</u>	<u>-32.932</u>
Resultat før finansielle poster		87.667	89.568
Finansielle indtægter		409	214
Finansielle omkostninger		<u>-82.779</u>	<u>-85.566</u>
Resultat før skat		5.297	4.216
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>5.297</u>	<u>4.216</u>
Overført til øvrige lovpligtige reserver		-1.319	-1.319
Overført resultat		<u>6.616</u>	<u>5.535</u>
		<u>5.297</u>	<u>4.216</u>



Balance 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		3.564.916	3.595.218
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.373	5.873
Materielle anlægsaktiver		3.569.289	3.601.091
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.450	10.450
Finansielle anlægsaktiver		10.450	10.450
Anlægsaktiver i alt		3.579.739	3.611.541
Varebeholdninger		48.688	52.400
Varebeholdninger		48.688	52.400
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		253.500	17.545
Andre tilgodehavender		17.312	135.350
Periodeafgrænsningsposter		10.253	9.254
Tilgodehavender		281.065	162.149
Likvide beholdninger		1.608	0
Omsætningsaktiver i alt		331.361	214.549
Aktiver i alt		3.911.100	3.826.090



Balance 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Passiver			
Grundkapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		574.183	575.502
Frie reserver		737.461	730.845
Egenkapital		1.611.644	1.606.347
Gæld til realkreditinstitutter		1.339.233	1.388.185
Andre kreditinstitutter		520.483	545.080
Langfristede gældsforpligtelser	2	1.859.716	1.933.265
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2	48.952	48.454
Kreditinstitutter		192.607	111.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.755	61.287
Anden gæld		140.426	65.567
Kortfristede gældsforpligtelser		439.740	286.478
Gældsforpligtelser i alt		2.299.456	2.219.743
Passiver i alt		3.911.100	3.826.090
Demokratiske ejerandele	3		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		



Egenkapitaloppgørelse

	<u>Grundkapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Frie reserver</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	300.000	575.502	730.845	1.606.347
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-1.319	0	-1.319
Årets resultat	0	0	6.616	6.616
Egenkapital 31. december 2024	<u>300.000</u>	<u>574.183</u>	<u>737.461</u>	<u>1.611.644</u>



Noter

	2024 kr.	2023 kr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	490.109	398.154		
Pensioner	12.000	12.827		
Andre omkostninger til social sikring	9.455	6.440		
Andre personaleomkostninger	35.941	22.861		
	<u>547.505</u>	<u>440.282</u>		
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	204.648	172.438		
Bestyrelse	2.500	2.500		
	<u>207.148</u>	<u>174.938</u>		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>		
2 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld			
	Gæld	31. december	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2024	2024	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.436.639	1.388.185	48.952	1.138.332
Andre kreditinstitutter	545.080	520.483	0	0
	<u>1.981.719</u>	<u>1.908.668</u>	<u>48.952</u>	<u>1.138.332</u>



Noter

3 Demokratiske ejerandele

	Kapital/Andel/Indskud
Asnæs og omegns brugsforening a.m.b.a.	kr. 200
Asnæs Vandværk a.m.b.a.	kr. 0
Lammefjordens Dige- og Pumpelag	kr. 0
Historiske Værksteder i Danmark	kr. 0
OK a.m.b.a.	kr. 250
DLG a.m.b.a.	kr. 0
Østifterne f.m.b.a.	kr. 0
Realdania	kr. 0
Dragsholm Sparekasse	kr. 10.000
Odsherred Erhvervsforening	kr. 0
EXARC	kr. 0

4 Eventualforpligtelser

Fonden har ingen eventualforpligtelser.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter og pengeinstitutter er der tinglyst pantebreve i ejendommen med nom. DKK 2.602.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 2.668.384.