



# NIELS BROCK

---

UDDANNELSE SIDEN 1881

## Årsrapport

1. januar – 31. december 2018

|  |    |
|--|----|
| Institutionsoplysninger .....  | 1  |
| Ledelsespåtegning og den uafhængige revisors erklæringer .....                       | 2  |
| Ledelsespåtegning, ledelsens underskrifter og bestyrelsens habilitetserklæring ..... | 2  |
| Den uafhængige revisors Revisionspåtegning .....                                     | 4  |
| Ledelsesberetning .....  | 7  |
| Præsentation af institutionen .....  | 7  |
| Mission .....  | 7  |
| Vision .....   | 7  |
| Hovedopgaver .....   | 7  |
| Årets faglige resultater .....   | 7  |
| Årets økonomiske resultat .....  | 7  |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) .....                                    | 11 |
| Usikkerhed ved indregning og måling .....  | 11 |
| Usædvanlige forhold .....  | 11 |
| Begivenheder efter regnskabsårets afslutning .....                                   | 11 |
| Forventninger til det kommende år .....  | 11 |
| Målrapportering .....  | 12 |
| Det overordnede politiske mål .....  | 12 |
| Målrapporteringstabeller .....   | 12 |
| Regnskab .....   | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis .....   | 13 |
| Resultatopgørelse .....  | 15 |
| Balance .....  | 15 |
| Pengestrømsopgørelse .....   | 17 |
| Definitioner og opgørelsesmetoder, nøgletal .....                                    | 17 |
| Resultatopgørelsen .....   | 18 |
| Balancen pr. 31-12 .....   | 19 |
| Pengestrømsopgørelsen .....  | 21 |
| Noter til regnskab .....   | 22 |

## Institutionsoplysninger

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Institution           | <p>Niels Brock (Copenhagen Business College)<br/>Nørre Voldgade 34<br/>1358 København K<br/>Hjemstedskommune: København<br/>Undervisningsministeriet</p> <p>Telefonnummer: 33 41 91 00<br/>E-mail: <a href="mailto:brock@brock.dk">brock@brock.dk</a><br/><a href="http://www.nielsbrock.dk">www.nielsbrock.dk</a><br/>Institutionsnummer: 10 14 97<br/>CVR nummer: 60 79 84 19</p>  |
| Bestyrelse            | <p>Adm. direktør Ernst Lykke Nielsen (Formand) - udpeget af Dansk Erhverv<br/>Formand René Knudsen (Næstformand) – udpeget af HK</p> <p>Formand Mette Høgh - udpeget af HK<br/>HR-direktør Tina Thomsen – udpeget ved selvsupplering<br/>Direktør Frederik Kortbæk - udpeget ved selvsupplering<br/>Faglig konsulent FTF, Michael Tøttrup - udpeget af FTF<br/>Margit Ørsted - udpeget af Københavns Kommune og Frederiksberg kommune i forening<br/>Direktør Anders Jensen - udpeget af Finans Danmark<br/>Adm. Direktør Nicklas Kany - udpeget ved selvsupplering<br/>General Manager John Lykke Nielsen – udpeget af DI</p> <p><i>Repræsentanter med stemmeret valgt af medarbejdere og elever:</i><br/>Underviser Cecilie Goll Knudsen - udpeget af medarbejdere på Niels Brock<br/>Elev Sian Duncan Owens - udpeget af elever på Niels Brock</p> <p><i>Repræsentanter uden stemmeret valgt af medarbejdere og elever:</i><br/>Underviser Maher Aweda - udpeget af medarbejdere på Niels Brock<br/>Elev Minna Margarethe Juul - udpeget af elever på Niels Brock</p> |
| Daglig ledelse        | <p>Administrerende direktør Anya Eskildsen<br/>Vicedirektør Anne Hyrup Madsen</p>  |
| Institutionens formål | <p>Institutionens formål er i overensstemmelse med lovgivningen at udbyde erhvervsrettet grund- og efteruddannelse og anden uddannelse og undervisning.</p>  |
| Bankforbindelse       | <p>Danske Bank</p>   |
| Revision              | <p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret revisionspartnerselskab<br/>Strandvejen 44<br/>2900 Hellerup<br/>Telefonnummer: 39 45 39 45<br/>E-mail: <a href="mailto:pwc@dk">pwc@dk</a></p>  |

## **Ledespåtegning og den uafhængige revisors erklæringer**

### **Ledespåtegning, ledelsens underskrifter og bestyrelsens habilitetserklæring**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for Niels Brock.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om statens regnskab m.v. samt bekendtgørelse nr. 116 af 19. februar 2018 om statens regnskabsvæsen og de gældende retningslinjer i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning. I henhold til § 39, stk. 4 i regnskabsbekendtgørelsen tilkendes det hermed:

- At årsrapporten er rigtig, dvs. at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at målopstillingen og målrapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende.
- At de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.
- At der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler, og ved driften af de institutioner, der er omfattet af årsrapporten.

København, den 26. marts 2019

Skolens ledelse:

---

Anya Eskildsen

Adm. direktør

---

Anne Hyrup Madsen

Vicedirektør

Endvidere erklærer bestyrelsen på tro og love at opfylde habilitetskravene i § 5, stk. 7 i lov om institutioner for erhvervsrettet uddannelse.

København, den 26. marts 2019

**Bestyrelsen:**

---

Ernst Lykke Nielsen  
(formand)

---

René Knudsen  
(næstformand)

---

Tina Thomsen

---

John Lykke Nielsen

---

Mette Høgh

---

Michael Tøttrup

---

Margit Ørsted

---

Anders Jensen

---

Nicklas Kany

---

Frederik Kortbæk

---

Cecillie Goll Knudsen

---

Sian Duncan Owens

# Den uafhængige revisors Revisionspåtegning

Til bestyrelsen for Niels Brock Copenhagen Business College

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Brock Copenhagen Business College for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og særlige specifikationer. Årsregnskabet udarbejdes efter bekendtgørelse nr. 116 af 19. februar 2018 om statens regnskabsvæsen og de gældende retningslinjer i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning samt Undervisningsministeriets paradigme og vejledning (i det følgende kaldet "statens regnskabsregler").

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet i alle væsentlige henseender er rigtigt, dvs. udarbejdet i overensstemmelse med statens regnskabsregler.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark samt relevante standarder for offentlig revision, idet revisionen udføres på grundlag af bestemmelserne i Undervisningsministeriets bekendtgørelse nr. 956 af 6. juli 2017 om revision og tilskudskontrol m.m. ved institutioner for erhvervsrettet uddannelse, almengymnasiale uddannelser og almen voksenuddannelse m.v. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af institutionen 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der i alle væsentlige henseender er rigtigt, dvs. udarbejdet i overensstemmelse med statens regnskabsregler. 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 institutionens 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 institutionen, 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, samt relevante standarder for offentlig revision, jf. bekendtgørelse om revision og tilskudskontrol m.m. ved institutioner for erhvervsrettet uddannelse, almengymnasiale uddannelser og almen voksenuddannelse m.v., 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, samt relevante standarder for offentlig revision, jf. bekendtgørelse om revision og tilskudskontrol m.m. ved institutioner for erhvervsrettet uddannelse, almengymnasiale uddannelser og almen voksenuddannelse m.v., 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 institutionens 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 institutionen 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 institutionen ikke længere kan fortsætte driften.

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**

Ledelsesberetningen omfatter ligeledes målrapporteringen.

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen og målrapporteringen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen og målrapporteringen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen og målrapporteringen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og målrapporteringen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen og målrapporteringen 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 og målrapporteringen indeholder krævede oplysninger i henhold til statens regnskabsregler.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen og målrapporteringen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i statens regnskabsregler. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen og målrapporteringen.

## **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision**

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med relevante standarder for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de aktiviteter, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse. Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

København, den 26. marts 2018

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Nielsen

statsautoriseret revisor



## Ledelsesberetning

### Præsentation af institutionen

Niels Brock er én af Danmarks mest innovative og internationale uddannelsesinstitutioner med et meget bredt udvalg af uddannelser rettet mod videreuddannelse eller direkte mod arbejde i erhvervslivet. HHX er det største aktivitetsområde, men også merkantile EUD-uddannelser, online uddannelser og internationale uddannelser er med til at profilere skolen.

Det moderne Niels Brock er inspireret af storkøbmanden Niels Brock, som i 1700-tallet gik foran både med hensyn til samfundsengagement, socialt ansvar og godt købmandsskab, og tilsvarende lægger Niels Brock i dag vægt på at markere sig i den uddannelsespolitiske debat og præge uddannelsesbilledet med nytænkning og innovative uddannelsesprodukter.

### Mission

Niels Brock forpligter sig til at udvikle og udbyde relevante uddannelses tilbud, der bidrager til at styrke Danmarks konkurrenceevne. Niels Brocks mission er at:

- Sikre dansk erhvervsliv de rette kompetencer
- Optimere mulighederne for den enkelte.

### Vision

Niels Brock vil være Danmarks mest internationale og innovative handelsskole. Anerkendt for skolens medarbejdere, som professionelt optimerer og faciliterer elevernes læringsproces.

### Hovedopgaver

Niels Brocks hovedopgave er at uddanne unge og voksne, så de bliver så dygtige som muligt.

### Årets faglige resultater

På Niels Brock måles der løbende på effekten og kvaliteten af undervisningen gennem evalueringer og tests. Der måles på elevernes udbytte af undervisningen gennem karakterer, videreuddannelsesstatistik og jobsituation. Desuden gennemføres der hvert år en stor trivselsundersøgelse blandt alle elever på ungdomsuddannelserne. Endelig foretages der 4 gange årligt måling af elevernes trivsel og tilfredshed.

Målt på karaktergennemsnit på gymnasieområdet har Niels Brock i en lang årerække placeret sig i top, og i 2018 lå gennemsnittet på Niels Brock på 7,3 hvor landsgennemsnittet på HHX er 6,8.

Data fra de faglige og trivselsrelaterede målinger danner grundlag for udviklingsinitiativer vedrørende undervisning, undervisningsmiljø og service. Disse input indgår i strategiarbejdet og bliver en del af områdernes handlingsplaner i den løbende kvalitetsudvikling, som samles i den årlige udgave af "På vej".

### Årets økonomiske resultat

Årets regnskabsmæssige resultat blev et underskud på 5,7 mio.kr. og skolens egenkapital er pr. 31. december på 57,4 mio.kr. Resultatet afviger positivt i forhold til det budgetterede underskud på 12,5 mio.kr (inkl. omkostninger til ombygning af ejendommen på Bispetervet) med en afvigelse på 6,8 mio.kr. Afvigelsen skyldes primært at retableringen af lejemålet på Kultorget (som ophørte pr. 1. september 2018) var væsentligt billigere end hensat til formålet.

Skolens budget var i 2018 opdelt i hhv. et ordinært driftsbudget samt en efterfølgende bevilliget budgetpulje til ombygningen af ejendommen på Bispetervet. Der var budgetteret med et overskud på det ordinære driftsbudget på 2,5 mio.kr i 2018. Det realiserede resultat på den ordinære drift er 2,6 mio.kr svarende til en positiv afvigelse på 0,1 mio.kr.

Niveauet af årselever er det samme i 2018 som i 2017, der er realiseret 4.828 årselever i 2018. Der har været aktivitetsstigning særligt på HHX mens der har været fald på de internationale aktiviteter (indtægtsdækket virksomhed).

## Hoved- og nøgletal

|  | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   | 2014   |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Resultatopgørelse (mio. kr.)</b>                      |        |        |        |        |        |
| Omsætning  | 379,7  | 379,6  | 380,0  | 347,3  | 322,2  |
| Heraf statstilskud                                       | 278,0  | 269,5  | 257,0  | 263,7  | 254,8  |
| Omkostninger   | -381,0 | -372,1 | -374,0 | -337,0 | -313,9 |
| Resultat før finansielle poster og ekstraordinære poster | -1,3   | 7,5    | 6,0    | 10,3   | 8,3    |
| Finansielle poster                                       | -4,5   | -3,9   | -3,9   | -3,6   | -4,6   |
| Resultat før ekstraordinære poster                       | -5,7   | 3,6    | 2,1    | 6,7    | 3,7    |
| Årets resultat   | -5,7   | 3,6    | 2,1    | 6,7    | 3,7    |
| <b>Balance (mio. kr.)</b>                                |        |        |        |        |        |
| Anlægsaktiver  | 402,5  | 319,7  | 270,5  | 312,0  | 324,1  |
| Omsætningsaktiver  | 93,3   | 100,5  | 149,8  | 133,9  | 74,9   |
| Balancesum   | 495,9  | 420,2  | 420,3  | 445,9  | 399,0  |
| Egenkapital  | 57,4   | 68,1   | 64,4   | 63,2   | 54,9   |
| Hensatte forpligtelser                                   | 1,2    | 8,7    | 7,3    | 6,3    | 5,3    |
| Langfristede gældsforpligtelser                          | 299,7  | 181,8  | 188,1  | 216,6  | 227,7  |
| Kortfristede gældsforpligtelser                          | 137,5  | 161,6  | 160,4  | 159,8  | 111,1  |
| <b>Pengestrømme (mio. kr.)</b>                           |        |        |        |        |        |
| Driftsaktivitet  | 2,7    | -7,9   | -4,6   | 61,8   | 24,5   |
| Investeringsaktivitet                                    | -89,9  | -55,1  | 35,3   | -6,6   | -0,6   |
| Finansieringsaktivitet                                   | 114,7  | -6,3   | -29,9  | -10,6  | 0,7    |
| Pengestrøm, netto  | 27,4   | -69,3  | 0,8    | 44,6   | 24,6   |
| Likvider primo   | 39,4   | 108,8  | 107,9  | 63,4   | 38,8   |
| Likvider ultimo  | 66,9   | 39,4   | 108,8  | 107,9  | 63,4   |
| Samlet likviditet til rådighed                           | 66,9   | 39,4   | 108,8  | 108,0  | 63,4   |
| <b>Nøgletal i %</b>                                      |        |        |        |        |        |
| Overskudsgrad  | -1,5   | 1,0    | 0,4    | 1,9    | 1,1    |
| Likviditetsgrad  | 67,9   | 62,2   | 93,4   | 83,8   | 67,4   |
| Soliditetsgrad   | 11,6   | 16,2   | 15,3   | 14,2   | 13,7   |
| <b>Aktivitetsstyring</b>                                 |        |        |        |        |        |
| Årsværk pr. 100 årselever                                | 10,0   | 9,6    | 9,9    | 9,7    | 10,3   |
| Undervisningsårsværk pr. 100 årselever                   | 8,4    | 8,0    | 8,0    | 7,8    | 8,3    |
| Ledelses- og administrationsårsværk pr. 100 årselever    | 1,1    | 1,1    | 1,3    | 1,3    | 1,4    |
| Øvrige årsværk pr. 100 årselever                         | 0,4    | 0,5    | 0,6    | 0,6    | 0,6    |
| Lønomkostninger i pct. af omsætningen                    | 67%    | 63%    | 62%    | 53%    | 65%    |

**Kapacitetsstyring**

|   |       |       |       |       |       |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Kvadratmeter pr. årselev                | 7,2   | 7,2   | 7,1   | 6,9   | 7,3   |
| Huslejudgifter pr. kvadratmeter         | 865,6 | 973,0 | 770,3 | 887,6 | 958,2 |
| Forsyningsomkostninger pr. kvadratmeter | 166,0 | 158,3 | 183,3 | 168,2 | 194,3 |

**Finansielstyring**

|   |       |       |      |      |      |
|---|-------|-------|------|------|------|
| Finansieringsgrad (%)                     | 75,1  | 58,6  | 72,1 | 69,4 | 70,6 |
| Andel af realkreditlån med variabel rente | 99,7% | 99,4% |      |      |      |
| Andel af realkreditlån med afdragsfrihed  | 45,3% | 41,3% |      |      |      |

**Årselever**

|                                      |              |              |              |              |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| HHX                                  | 2.699        | 2.450        | 2.249        | 2.050        | 1.866        |
| EUD                                  | 967          | 1.045        | 1.064        | 1.509        | 1.596        |
| AMU                                  | 109          | 129          | 114          | 103          | 108          |
| Indtægtsdækket virksomhed i Danmark  | 802          | 941          | 955          | 493          | 376          |
| Indtægtsdækket virksomhed i udlandet | 33           | 49           | 48           | 81           | 55           |
| Åben uddannelse mm.                  | 219          | 219          | 245          | 256          | 232          |
| <b>Årselever i alt</b>               | <b>4.828</b> | <b>4.834</b> | <b>4.676</b> | <b>4.492</b> | <b>4.233</b> |

**Lønomkostninger pr. 100 årselever**

|  |            |            |            |            |            |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Lønomkostninger vedr. undervisningens gennemførsel | 4,6        | 4,2        | 4,4        | 4,4        | 4,2        |
| Lønomkostninger øvrige                             | 0,7        | 0,7        | 0,8        | 0,8        | 0,8        |
| <b>Lønomkostninger pr. 100 årselever i alt</b>     | <b>5,3</b> | <b>4,9</b> | <b>5,2</b> | <b>5,2</b> | <b>5,0</b> |

### **Usikkerhed om fortsat drift (going concern)**

Niels Brock vurderer, at der ikke er usikkerhed om fortsat drift.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der vurderes ikke at være særlige usikkerheder ved indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Ejendommen på Valbygårdsvej 76A, 2. TV., 2500 Valby forventes solgt i foråret 2019.

### **Forventninger til det kommende år**

I 2019 budgetteres der med et overskud på 1,5 mio.kr. på baggrund af en forventet samlet aktivitet på 4.859 årselever.

Omprioreringsbidraget øges yderligere i 2019, hvorefter taxametrene i 2019 er beskåret med 8% i forhold til taksterne i 2015, dog er EUD undtaget for omprioreringsbidraget i 2019. Nedjusteringen af taksterne i 2019 har medført at Niels Brock har nedjusteret det forventede resultat i 2019 ift. 2018.

I 2019 forventes yderligere vækst på HHX- og EUX-uddannelserne, mens det er besluttet af den amerikansk akkrediterede Bacheloruddannelse udfases, hvorfor skolens IDV aktiviteter forventes at falde i 2019 ift. 2018.

## Målrapportering

### Det overordnede politiske mål

Regeringen har sat som mål, at 95 % af en ungdomsårgang skal gennemføre en ungdomsuddannelse. Niels Brock bidrager med sin store aktivitet på EUD og HHX til at løfte den politiske målsætning.

Niels Brock prioriterer at visitere eleverne til de rigtige uddannelser. Således finder der en meget grundig og kvalitetsbevidst visitering sted inden optagelse på Niels Brock.

### Målrapporteringstabeller

**Tabel 1 – Antal årselever i året**

| Uddannelsesområde                 | 2018         | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2013         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Erhvervsuddannelser, grundforløb  | 609          | 645          | 723          | 1.196        | 1.297        | 1.293        |
| Erhvervsuddannelser, hovedforløb  | 176          | 187          | 228          | 286          | 299          | 275          |
| Erhvervsuddannelser, eux          | 182          | 213          | 112          | 27           | -            | -            |
| Gymnasiale uddannelser, HHX       | 2.699        | 2.450        | 2.249        | 2.050        | 1.866        | 1.742        |
| Gymnasial enkeltfagsundervisning  | 14           | 1            | -            | 13           | 16           | -            |
| Gymnasial suppleringskurser (GSK) | 170          | 192          | 221          | 207          | 173          | 257          |
| Arbejdsmarkedskurser              | 109          | 129          | 114          | 103          | 108          | 166          |
| Åben uddannelse                   | 35           | 26           | 25           | 36           | 44           | 41           |
| Andet (Indtægtsdækket virksomhed) | 835          | 990          | 1.004        | 574          | 431          | 351          |
| <b>Antal årselever i året</b>     | <b>4.828</b> | <b>4.834</b> | <b>4.675</b> | <b>4.492</b> | <b>4.233</b> | <b>4.125</b> |

Note: tabellen er inkl. periodiserede årselever

Det fremgår af tabel 1 at skolen, fra 2013 og frem, har stigende aktivitet på HHX-uddannelserne samt på aktivitet udbudt som Indtægtsdækket virksomhed, dog med et mindre fald fra 2016 til 2018,

Der har været faldende aktivitet på EUD uddannelserne primært som følge af Erhvervsuddannelsesreformen, hvor varigheden på de merkantile uddannelser blev forkortet væsentligt. Endvidere ses stigende aktivitet på EUX.

**Tabel 2 – Frafald på erhvervsuddannelserne grundforløb**

| Frafald opgjort i %              | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  | 2012 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Erhvervsuddannelser, grundforløb | 16,4% | 18,1% | 21,1% | 19,2% | 19,3% |      |

**Tabel 3 - Fuldførelsesprocent på gymnasiale uddannelser**

| Uddannelse | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|------------|------|------|------|------|------|------|
| HHX        | 80%  | 81%  | 81%  | 76%  | 75%  | 76%  |

**Tabel 4 - Arbejdstidens anvendelse, andel af lærernes arbejdstid med elevsamvær (indikator 1 + 2) udtrykt i procent af den samlede arbejdstid**

| Uddannelsesområde                  | 2017  | 2016  | 2015  | 2014 | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Erhvervsuddannelser, merkantil EUD | 43,4% | 47,2% |       |      |      |      |
| Erhvervsuddannelser, merkantil EUX | 55,4% |       |       |      |      |      |
| Gymnasiale uddannelser, HHX        | 36,1% | 36,5% | 39,0% |      |      |      |

Brug af ovenstående tal kan ikke anbefales, da der er fejl i de af Undervisningsministeriet definerede rapporter, der danner grundlaget for tallene.

Ovennævnte tabeller indeholder udtræksdata fra Databanken og EASY-P.

## Regnskab

### Anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for Niels Brock for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med de regnskabsregler og principper, som fremgår af Finansministeriets bekendtgørelse nr. 116 af 19. februar 2018 om statens regnskabsvæsen (Regnskabsbekendtgørelsen), Finansministeriets Økonomiske Administrative Vejledning ([www.oav.dk](http://www.oav.dk)) samt Undervisningsministeriets paradigme og vejledning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå institutionen, 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 i det efterfølgende.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Taxametertilskud indregnes som udgangspunkt i resultatopgørelsen på modtagelsestidspunktet. Bygningstaxameter og fællesudgiftstilskud modtages forskudt, da disse tilskud beregnes ud fra tidligere års aktivitetsniveau. Kvartalsvise forudbetalinger af taxametertilskud vedrørende det kommende finansår, optages i balancen som en kortfristet gældspost og indtægtsføres i det finansår tilskuddene vedrører.

Øvrige indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Afgørelsen af, om indtægter anses som indtjent, baseres på følgende kriterier:

- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb og
- Indbetalingen er modtaget, eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

I resultatopgørelsen indregnes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Leasing**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor institutionen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til dagsværdi af leasingaktivet, hvis denne findes. Alternativt, og hvis denne er lavere, anvendes nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser på anskaffelsestidspunktet. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives som institutionens øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden. Leasingforpligtelsen oplyses i en note.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### **Segmentoplysninger**

I de særlige specifikationer gives resultatoplysninger på følgende segmenter:

- Indtægtsdækket virksomhed – IDV

Poster, som fordeles både ved direkte og indirekte opgørelse, omfatter omkostninger i alt. De poster, som fordeles ved indirekte opgørelse, sker ud fra fordelingsnøgler fastlagt ud fra årselevtallet, antal administrative medarbejdere beskæftiget med området, lokale træk samt skøn på de enkelte segmenter.



## Resultatopgørelse

### Omsætning

Omsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt de generelle kriterier er opfyldt, herunder at levering og risikoovergang har fundet sted inden regnskabsårets udgang, beløbet kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Der foretages fuld periodisering af tilskud, jævnfør dog afsnittet "Generelt om indregning og måling".

### Omkostninger

Omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder løn og gager, øvrige driftsomkostninger samt afskrivninger mv. på anlægsaktiver. Omkostningerne er opdelt på områderne:

- Undervisningens gennemførelse
- Markedsføring
- Ledelse og administration
- Bygningsdrift
- Aktiviteter med særlige tilskud

### Fordelingsnøgler

Hvor det er muligt henføres lærerlønomkostningerne direkte til uddannelsesområderne. På områder, hvor dette ikke er muligt, fordeles lønudgiften med en fordelingsnøgle baseret på årselevantal pr. uddannelsesretning.

Indirekte lønomkostninger til ledelse og IT medarbejdere, omkostninger til kurser, udvikling og møder samt omkostninger og afskrivninger vedrørende IT udstyr fordeles med en fordelingsnøgle baseret på antal årselever.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt amortisering af realkreditlån.

### Ekstraordinære poster

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbageværende karakter.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, som opgøres som kostpris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

- |   |              |
|---|--------------|
| • Bygninger erhvervet før 1. januar 2011            | 40 år        |
| • Nybyggeri og bygningstilgang efter 1. januar 2011 | 50 år        |
| • Bygningsinstallationer                            | 10 år        |
| • Udstyr og inventar                                | 3 - 10 år    |
| • Indretning af lejede lokaler                      | lejeperioden |

På bygninger anvendes en scrapværdi på maksimalt 50 %.

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 50.000 eksklusive moms omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under de enkelte omkostningsgrupper. Gevinst ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre indtægter.

Eventuelle modtagne tilskud, donationer eller gaver til finansiering af anlægsaktiver indregnes som periodiseret anlægsaktiver under langfristede gældsforpligtelser og indtægtsføres løbende i resultatopgørelsen i samme takt som anlægsaktivet afskrives, og indtægten modregnes i afskrivningen.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Deposita måles til kostpris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til en nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på institutionens erfaringer fra tidligere år.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der omfatter børsnoterede obligationer, måles til kursværdien på balancedagen.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse og tidspunkt for afvikling og indtrådt i regnskabsåret. Dette kunne f.eks. være omkostninger i forbindelse med en igangværende retssag eller fratrædelsesomkostninger i forbindelse med en omstrukturering. Forpligtelserne indregnes til kapitalværdi.

### **Gældsforpligtelser**

For fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi (kurstab) indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Finansielle instrumenter**

Den negative dagsværdi af finansielle instrumenter indregnes i tilknytning til posten "Realkreditgæld" under langfristet gæld. En eventuel positiv dagsværdi af finansielle instrumenter indregnes under posten "Finansielle instrumenter" under finansielle anlægsaktiver.

Et realiseret tab/en realiseret gevinst ved indfrielse af et finansielt instrument omkostningsføres/indtægtsføres i resultatopgørelsen, men kan eventuelt amortiseres over det nye låns løbetid, hvis der er tale om en reel låneomlægning af sammenlignelige lån.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser institutionens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt institutionens likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger samt betalt vedrørende ekstraordinære poster. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt værdipapirer under omsætningsaktiver.

## **Definitioner og opgørelsesmetoder, nøgletal**

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
| Overskudsgrad     | = | Resultat før ekstraordinære poster * 100 / Omsætningen   |
| Likviditetsgrad   | = | Omsætningsaktiver * 100 / Kortfristet gæld   |
| Soliditetsgrad    | = | Egenkapital ultimo * 100 / Aktiver   |
| Finansieringsgrad | = | Langfristet gæld * 100 / Materielle anlægsaktiver  |
| Årselever         | = | Gennemsnitligt antal årselever. En årselev modtager 40 ugers fuldtidsundervisning                                    |
| Årsværk           | = | Gennemsnitligt antal ansatte medarbejdere inkl. deltidsansatte omregnet til heltidsansatte. Årsnormen er 1.924 timer |

## Resultatopgørelsen

---

|  | Note | 2018<br><u>(kr.)</u>       | 2017<br><u>(kr.)</u>       |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Statstilskud                             | 1    | 278.014.913                | 269.526.317                |
| Deltagerbetaling og andre indtægter      | 2    | 101.721.762                | 110.118.758                |
| <b>Omsætning i alt</b>                   |      | <b><u>379.736.675</u></b>  | <b><u>379.645.075</u></b>  |
| Undervisningens gennemførelse            | 3    | -275.708.788               | -264.867.135               |
| Mærkedsføring                            | 4    | -3.884.801                 | -3.579.012                 |
| Ledelse og administration                | 5    | -36.221.878                | -37.842.429                |
| Bygningsdrift                            | 6    | -60.075.841                | -61.696.198                |
| Aktiviteter med særlige tilskud          | 7    | -5.108.309                 | -4.158.520                 |
| <b>Driftsomkostninger i alt</b>          |      | <b><u>-380.999.617</u></b> | <b><u>-372.143.294</u></b> |
| <b>Driftsresultat</b>                    |      | <b>-1.262.943</b>          | <b>7.501.781</b>           |
| Finansielle indtægter                    | 8    | 191.490                    | 20.746                     |
| Finansielle omkostninger                 | 9    | -4.649.567                 | -3.899.718                 |
| <b>Finansielle poster i alt</b>          |      | <b><u>-4.458.078</u></b>   | <b><u>-3.878.972</u></b>   |
| Driftsresultat før ekstraordinære poster |      | <b><u>-5.721.020</u></b>   | <b><u>3.622.808</u></b>    |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                    |      | <b><u>-5.721.020</u></b>   | <b><u>3.622.808</u></b>    |

## Balancen pr. 31-12

| Aktiver                                 | Note | <u>2018</u><br>(kr.)      | <u>2017</u><br>(kr.)      |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Grunde og bygninger                     | 10   | 388.745.662               | 298.470.360               |
| Inventar                                | 10   | 9.956.667                 | 11.251.312                |
| Udstyr                                  | 10   | 321.120                   | 250.155                   |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>   |      | <b><u>399.023.449</u></b> | <b><u>309.971.827</u></b> |
| Deposita                                |      | 3.506.169                 | 9.690.551                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>  |      | <b><u>3.506.169</u></b>   | <b><u>9.690.551</u></b>   |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>              |      | <b><u>402.529.617</u></b> | <b><u>319.662.379</u></b> |
| Tilgodehavdender fra salg og tj.ydelser |      | 3.046.312                 | 10.378.934                |
| Mellemregning m. UVM                    |      | 14.594.098                | 35.977.598                |
| Andre tilgodehavender                   |      | 3.103.891                 | 2.902.508                 |
| Periodeafgrænsningsposter               |      | 5.714.301                 | 11.839.083                |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>            |      | <b><u>26.458.602</u></b>  | <b><u>61.098.123</u></b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>             |      | <b><u>66.871.698</u></b>  | <b><u>39.425.681</u></b>  |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>          |      | <b><u>93.330.300</u></b>  | <b><u>100.523.805</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                    |      | <b><u>495.859.918</u></b> | <b><u>420.186.182</u></b> |

| <b>Passiver</b>                                 | <b>Note</b> | <b>2018</b>        | <b>2017</b>        |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
|   |             | (kr.)              | (kr.)              |
| Egenkapital pr. 31.12.1990                      | 11          | 54.961.622         | 54.961.622         |
| Egenkapital øvrigt                              | 11          | 2.414.661          | 13.133.745         |
| <b>Egenkapital i alt</b>                        |             | <b>57.376.283</b>  | <b>68.095.367</b>  |
| Hensatte forpligtigelser                        | 12          | 1.200.000          | 8.704.252          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>             |             | <b>1.200.000</b>   | <b>8.704.252</b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                  |             | 283.407.210        | 170.417.834        |
| Anden langfristet gæld (Finansielle kontrakter) |             | 16.339.434         | 11.341.370         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>    |             | <b>299.746.644</b> | <b>181.759.204</b> |
| Næste års afdrag på langfristet gæld            |             | 7.579.761          | 5.874.995          |
| Skyldig løn                                     |             | 7.512.041          | 6.475.630          |
| Feriepengeforpligtelse                          |             | 29.796.138         | 29.629.682         |
| Mellemregning med UVM                           |             | 1.310.146          | 8.558.024          |
| Leverandør af varer og tjenesteydelser          |             | 11.198.070         | 20.739.714         |
| Anden gæld                                      |             | 27.127.647         | 27.952.465         |
| Periodeafgrænsningsposter                       |             | 53.013.188         | 62.396.849         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>    |             | <b>137.536.991</b> | <b>161.627.359</b> |
| <b>Gældforpligtelser i alt</b>                  |             | <b>438.483.635</b> | <b>352.090.815</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                           |             | <b>495.859.918</b> | <b>420.186.182</b> |

## Pengestrømsopgørelsen

|   | <b>2018</b>        | <b>2017</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | (kr.)              | (kr.)              |
| Årets resultat                                      | -5.721.020         | 3.622.808          |
| <b>Regulering vedr. ikke kontante poster</b>        |                    |                    |
| Af- og nedskrivninger                               | 7.064.047          | 5.930.959          |
| Andre ikke kontante driftsposter                    | -7.504.253         | 1.359.445          |
| <b>Ændringer i driftskapital</b>                    |                    |                    |
| Ændringer i tilgodehavender                         | 34.248.005         | -20.029.402        |
| Ændringer i kortfristet gæld                        | -25.403.616        | 1.184.103          |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>             | <b>2.683.162</b>   | <b>-7.932.087</b>  |
| <b>Investerings likviditetsvirkning</b>             |                    |                    |
| Køb af materielle anlægsaktiver                     | -96.115.668        | -55.088.527        |
| Salg af materielle anlægsaktiver                    | 0                  | 0                  |
| Ændring depositum                                   | 6.184.383          | -1.944             |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>       | <b>-89.931.286</b> | <b>-55.090.470</b> |
| Ændring i realkreditgæld/Afdrag på langfristet gæld | 114.694.140        | -6.311.702         |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>      | <b>114.694.140</b> | <b>-6.311.702</b>  |
| <b>Ændringer i likviditet i alt</b>                 | <b>27.446.016</b>  | <b>-69.334.260</b> |
| Likvider primo                                      | 39.425.682         | 108.759.941        |
| <b>Likvider ultimo</b>                              | <b>66.871.698</b>  | <b>39.425.682</b>  |

## Noter til regnskab

| <u>Note</u>                                  | <u>2018</u>                | <u>2017</u>                |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | ( kr.)                     | ( kr.)                     |
| <b>1 Statstilskud</b>                        |                            |                            |
| Undervisningstaxameter                       | 232.578.081                | 216.708.636                |
| Fællesudgiftstilskud                         | 25.096.683                 | 26.918.612                 |
| Bygningstaxameter                            | 19.965.819                 | 21.170.446                 |
| Øvrige driftsindtægter                       | 56.369                     | 2.091.686                  |
| Særlige tilskud                              | 317.961                    | 2.636.937                  |
|  | <u><b>278.014.913</b></u>  | <u><b>269.526.317</b></u>  |
| <b>2 Deltagerbetaling og andre indtægter</b> |                            |                            |
| Deltagerbetaling, uddannelser                | 12.142.398                 | 11.904.445                 |
| Anden ekstern, rekvirentbetaling             | 3.539.379                  | 3.070.452                  |
| Andre indtægter                              | 86.039.985                 | 95.143.861                 |
|  | <u><b>101.721.762</b></u>  | <u><b>110.118.758</b></u>  |
| <b>3 Undervisningens gennemførelse</b>       |                            |                            |
| Løn og lønafhængige omkostninger             | -223.038.361               | -203.179.152               |
| Afskrivning                                  | -116.667                   | -193.942                   |
| Øvrige omkostninger                          | -52.553.761                | -61.494.041                |
|  | <u><b>-275.708.788</b></u> | <u><b>-264.867.135</b></u> |
| <b>4 Markedsføring</b>                       |                            |                            |
| Løn og lønafhængige omkostninger             | -642.941                   | -1.089.652                 |
| Øvrige omkostninger                          | -3.241.860                 | -2.489.360                 |
|  | <u><b>-3.884.801</b></u>   | <u><b>-3.579.012</b></u>   |



| <u>Note</u>                                   | <u>2018</u><br>(kr.)      | <u>2017</u><br>(kr.)      |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>5 Ledelse og administration</b>            |                           |                           |
| Løn og lønafhængige omkostninger              | -25.377.217               | -25.690.283               |
| Afskrivning                                   | -39.869                   | -54.782                   |
| Øvrige omkostninger                           | -10.804.792               | -12.097.364               |
|   | <u><b>-36.221.878</b></u> | <u><b>-37.842.429</b></u> |
| <b>6 Bygningsdrift</b>                        |                           |                           |
| Løn og lønafhængige omkostninger              | -6.166.347                | -5.988.242                |
| Afskrivning                                   | -6.907.511                | -5.683.005                |
| Øvrige omkostninger                           | -47.001.983               | -50.024.951               |
|   | <u><b>-60.075.841</b></u> | <u><b>-61.696.198</b></u> |
| <b>7 Aktiviteter med særlige tilskud</b>      |                           |                           |
| Løn og lønafhængige omkostninger              | -2.488.778                | -1.925.010                |
| Øvrige omkostninger                           | -2.619.531                | -2.233.509                |
|   | <u><b>-5.108.309</b></u>  | <u><b>-4.158.520</b></u>  |
| <b>8 Finansielle indtægter</b>                |                           |                           |
| Kursgevinst                                   | 806                       |                           |
| Renteindtægter og andre finansielle indtægter | 190.684                   | 20.746                    |
|   | <u><b>191.490</b></u>     | <u><b>20.746</b></u>      |
| <b>9 Finansielle omkostninger</b>             |                           |                           |
| Renteomkostninger og andre finansielle omk.   | -4.649.567                | -3.899.718                |
|   | <u><b>-4.649.567</b></u>  | <u><b>-3.899.718</b></u>  |

## 10 Immaterielle og materielle anlægsaktiver

|  | <b>Grunde og bygninger</b> | <b>Inventar</b>  | <b>Udstyr</b>  | <b>I alt</b>       |
|--|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|
|  | (kr.)                      | (kr.)            | (kr.)          | (kr.)              |
| Anskaffelsespriser primo                                       | 359.569.382                | 20.895.382       | 3.653.772      | 384.118.536        |
| Tilgang i årets løb  | 95.888.169                 | 0                | 227.500        | 96.115.669         |
| Anskaffelsespriser ultimo                                      | 455.457.551                | 20.895.382       | 3.881.272      | 480.234.205        |
| <br>   |                            |                  |                |                    |
| Akk. af- og nedskrivninger primo                               | 61.099.022                 | 9.644.070        | 3.403.617      | 74.146.709         |
| Årets af- og nedskrivninger                                    | 5.612.867                  | 1.294.645        | 156.535        | 7.064.047          |
| Akk. af- og nedskrivninger ultimo                              | 66.711.889                 | 10.938.715       | 3.560.152      | 81.210.756         |
| <br>   |                            |                  |                |                    |
| <b>Bogført værdi ultimo</b>                                    | <b>388.745.662</b>         | <b>9.956.667</b> | <b>321.120</b> | <b>399.023.449</b> |
| <br>   |                            |                  |                |                    |
| Kontantvurdering af grunde og bygninger pr. 31. december (kr.) |                            |                  |                | <b>587.106.300</b> |

| <b>Specifikation af tilgange i årets løb</b> | <b>Udstyr</b> |
|--|---------------|
|  | (kr.)         |
| Nyt  | 227.500       |
| Brugt  | 0             |

Der er et gavebrev vedr. ejendommen på Julius Thomsens Plads 6, der indebærer at grund og bygninger tilfalder kommunen, hvis disse anvendes til andet end handelsskole eller pigeskole.

**Note**

|                                    | <u>2018</u>             | <u>2017</u>              |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>11 Egenkapital øvrigt</b>       | (kr.)                   | (kr.)                    |
| Saldo 1. januar                    | 13.133.745              | 9.461.108                |
| Værdiregulering af renteloft       | -2.929.971              | 316.137                  |
| Værdiregulering af renteswap       | -2.068.093              | -266.308                 |
| Årets resultat                     | -5.721.020              | 3.622.808                |
| Saldo 31. december                 | <u><b>2.414.661</b></u> | <u><b>13.133.745</b></u> |
| <br>                               |                         |                          |
| <b>12 Hensatte forpligtigelser</b> |                         |                          |
| Saldo 1. januar                    | 8.704.252               | 7.344.807                |
| Retablering lejemaal               | -7.504.252              | 1.359.445                |
| Saldo pr. 31. december             | <u><b>1.200.000</b></u> | <u><b>8.704.252</b></u>  |

## Note

### 13 Finansielle anlægsaktiver i alt

|   |         |            |            |                   | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|---|---------|------------|------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|   |         |            |            |                   | (kr.)                   | (kr.)                   |
|   | Bygning | Hovedstol  | Udløbsdato | Kontant-<br>rente | Pantebrevs-<br>restgæld | Pantebrevs-<br>restgæld |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | TKH     | 80.100.000 | 31.03.2045 | 0,3% *            | 71.246.207              | 72.100.413              |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | TKH     | 25.349.000 | 31.03.2045 | 0,1%              | 22.068.914              | 22.897.653              |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | JTP 10  | 41.673.000 | 11.03.2034 | 0,0%              | 24.722.804              | 26.344.051              |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | JTP 6   | 60.926.000 | 31.03.2048 | 0,3% *            | 60.791.402              | -                       |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | JTP 6   | 19.004.000 | 31.03.2048 | 0,3%              | 18.416.650              | -                       |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | LIN     | 39.600.000 | 31.03.2033 | 0,3%              | 28.174.002              | 30.233.985              |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | LIN     | 30.766.000 | 31.03.2033 | 0,2%              | 22.150.204              | 23.701.539              |
| Nykredit, obligationslån - obligationsrente       | VAL     | 769.000    | 31.12.2043 | 3,0% *            | 769.000                 | 769.000                 |
| Nykredit, obligationslån - obligationsrente       | VAL     | 271.000    | 31.12.2043 | 3,0%              | 239.770                 | 246.188                 |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | BISP    | 35.945.000 | 31.03.2048 | 0,3% *            | 35.865.590              | -                       |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | BISP    | 4.008.000  | 31.03.2048 | 0,3%              | 3.881.219               | -                       |
| Nykredit, obligationslån - variabel rente         | BISP    | 5.014.000  | 31.03.2048 | 0,3%              | 4.823.676               | -                       |
|   |         |            |            |                   | <b>293.149.436</b>      | <b>176.292.829</b>      |
| Heraf   |         |            |            |                   |                         |                         |
| Kortfristet gæld (forfald i det efterfølgende år) |         |            |            |                   | 7.412.890               | 5.874.995               |
| Langfristet gæld                                  |         |            |            |                   | 285.736.546             | 170.417.834             |
| Andel af gæld med forfald senere end 5 år         |         |            |            |                   | <u>252.704.182</u>      | <u>142.406.858</u>      |

\*Afdragsfrit

**Note**

|   | <u>2018</u>                                       | <u>2017</u>                     |
|---|---|---------------------------------|
|   | (kr.)   | (kr.)                           |
| <b>14 Anden langfristet gæld (Finansielle kontrakter)</b> |   |                                 |
| Nykredit renteloft + renteswap                            | <u>16.339.434</u>                                 | <u>11.341.370</u>               |
| <b>15 Andre forpligtelser</b>                             |   |                                 |
| <b>Leje af bygninger</b>                                  | <b>Leje indtil<br/>fraflytningsdato<br/>(kr.)</b> | <b>Tidligste<br/>ophørsdato</b> |
| Hammerichsgade 14 (HCA)                                   | 39.659.376  | 31.01.2026                      |
| <b>Rengøring af bygninger</b>                             |   |                                 |
| Julius Thomsens Plads 6 & 10                              | 784.731   | 30.06.2019                      |
| Hammerichsgade 14 (HCA)                                   | 283.228   | 30.06.2019                      |
| Bispetervet 1-3   | <u>308.138</u>                                    | 30.06.2019                      |
|   | <u><b>1.376.096</b></u>                           |                                 |

## SÆRLIGE SPECIFIKATIONER

---

|   | <u>2018</u>               | <u>2017</u>               |
|---|---------------------------|---------------------------|
|   | (kr.)                     | (kr.)                     |
| <b>Praktikpladsopsøgende arbejde</b>              |                           |                           |
| Lønninger til personale                           | 1.210.874                 | 1.365.813                 |
| Andre omkostninger til praktikpladsopsøgende arb. | <u>11.514</u>             | <u>24.570</u>             |
| <b>Omk. til praktikpladsopsøgende arb. I alt</b>  | <u><b>1.222.388</b></u>   | <u><b>1.390.383</b></u>   |
| <b>Personaleomkostninger</b>                      |                           |                           |
| Lønninger   | 220.374.199               | 203.984.662               |
| Pension   | 34.828.545                | 32.599.952                |
| Andre omkostninger til social sikring             | <u>4.174.571</u>          | <u>2.900.806</u>          |
| <b>Personaleomkostninger i alt</b>                | <u><b>259.377.315</b></u> | <u><b>239.485.421</b></u> |
| <b>Personaleårsværk</b>                           |                           |                           |
| Antal årsværk inkl. ansatte på sociale vilkår     | 481                       | 466                       |
| Andel i % på sociale vilkår                       | 1,3                       | 1,4                       |
| <b>Honorar til revisor</b>                        |                           |                           |
| Honorar til lovpligtig revision                   | 565.000                   | 450.000                   |
| Andre ydelser end revision                        | <u>233.411</u>            | <u>69.554</u>             |
| <b>Honorar til revisor i alt</b>                  | <u><b>798.411</b></u>     | <u><b>519.554</b></u>     |

**Særlige specifikationer**

|  | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      | <b>2016</b>    | <b>2015</b>      | <b>I alt</b>     |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|  | (kr.)            | (kr.)            | (kr.)          | (kr.)            | (kr.)            |
| <b>Indtægtsdækket virksomhed i alt - IDV</b> |                  |                  |                |                  |                  |
| Indtægter                                    | 74.921.023       | 85.049.353       | 87.692.773     | 53.743.689       | 301.406.838      |
| Lønomkostninger                              | -32.057.103      | -34.839.325      | -41.914.163    | -23.265.440      | -132.076.031     |
| Andre direkte og indirekte omkostninger      | -41.153.297      | -49.053.986      | -44.807.675    | -29.220.663      | -164.235.621     |
| <b>Resultat</b>                              | <b>1.710.624</b> | <b>1.156.043</b> | <b>970.935</b> | <b>1.257.586</b> | <b>5.095.188</b> |
| Akkumuleret resultat fra år 2000             | 35.985.393       | 34.274.769       | 33.118.726     | 32.147.791       |                  |

**Indtægtsdækket virksomhed i Danmark - IDV**

|  | <b>2018</b>      | <b>2017</b>    | <b>2016</b>      | <b>2015</b>     | <b>I alt</b>     |
|--|------------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
|  | (kr.)            | (kr.)          | (kr.)            | (kr.)           | (kr.)            |
| <b>Indtægtsdækket virksomhed i Danmark - IDV</b> |                  |                |                  |                 |                  |
| Indtægter  | 70.307.582       | 78.185.749     | 81.153.003       | 47.585.135      | 277.231.469      |
| Lønomkostninger                                  | -30.069.257      | -31.929.672    | -38.796.265      | -21.957.778     | -122.752.972     |
| Andre direkte og indirekte omkostninger          | -38.807.342      | -45.999.896    | -40.077.769      | -26.610.805     | -151.495.812     |
| <b>Resultat</b>                                  | <b>1.430.982</b> | <b>256.182</b> | <b>2.278.969</b> | <b>-983.448</b> | <b>2.982.685</b> |
| Akkumuleret resultat fra år 2000                 | 33.872.890       | 32.441.908     | 32.185.726       | 29.906.757      |                  |

|   | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    | <b>2016</b>       | <b>2015</b>      | <b>I alt</b>     |
|---|----------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|
|   | (kr.)          | (kr.)          | (kr.)             | (kr.)            | (kr.)            |
| <b>Indtægtsdækket virksomhed i udlandet - IDV</b> |                |                |                   |                  |                  |
| Indtægter   | 4.613.441      | 6.863.604      | 6.539.770         | 6.158.554        | 24.175.369       |
| Lønomkostninger                                   | -1.987.846     | -2.909.653     | -3.117.898        | -1.307.662       | -9.323.058       |
| Andre direkte og indirekte omkostninger           | -2.345.954     | -3.054.090     | -4.729.906        | -2.609.858       | -12.739.808      |
| <b>Resultat</b>                                   | <b>279.641</b> | <b>899.861</b> | <b>-1.308.034</b> | <b>2.241.034</b> | <b>2.112.502</b> |
| Akkumuleret resultat fra år 2015                  | 2.112.502      | 1.832.861      | 933.000           | 2.241.034        |                  |