



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68  
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15  
E-MAIL: CK@CK.DK  
WEB: WWW.CK.DK

## Den Erhvervsdrivende Fond Vedbæk Havn

Vedbæk Strandvej 356, 2950 Vedbæk

CVR nr. 11637035

### Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den / 2017

---

dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	3 - 5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 9
Resultatopgørelse .....	10
Balance.....	11 - 12
Noter .....	13 - 15



## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Den Erhvervsdrivende Fond Vedbæk Havn.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Vedbæk, den 20. marts 2017

### Bestyrelse

Jens Ive  
(formand)

Søren Skifter  
(næstformand)

Jørgen Kjærgaard

Camilla Barner-Christensen

Axel Bredsdorff

Erik Henriksen

John Ostrowski



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til ledelsen i Den Erhvervsdrivende Fond Vedbæk Havn

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Vedbæk Havn for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 selskabet 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 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 selskabets 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 selskabet, 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 - fortsat

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Vedbæk, den 20. marts 2017

**CHRISTENSEN KJÆRULFF**  
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR-nr. 15 91 56 41

Mogens Stern  
Statsautoriseret revisor



## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Det er fondens formål at fremme friluftslivet ved gennem havnens drift, at stille havnens bygninger og anlæg til rådighed for aktiviteter inden for søsporten, herunder sejlsport, sportsdykning og fritidsfiskeri.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat andrager t.kr. 694 mod t.kr. - 73 i sidste regnskabsår. Resultatet er som forventet.

### Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger bestemmelserne for god fondsledelse jf. "Skema for lovpligtig redegørelse for god fondsledelse jf. årsregnskabslovens § 77 a." For yderligere oplysninger henvises til fondens hjemmeside [www.Vedbæk-havn.dk](http://www.Vedbæk-havn.dk).

Vederlag til bestyrelsen har i regnskabsåret udgjort kr. 0.

#### Bestyrelse for Den erhvervsdrivende Fond Vedbæk Havn 2017

	Jens Bo Iwe	Søren Skifter	Jørgen Kjærgaard	Axel Bredsdorff	Camilla Barner-Christensen	Erik Henriksen	John Ostrowski
<i>Stilling</i>	Formand i fondsbestyrelsen, Borgmester	Direktør	Cand Oecon	Cand Scient		Erhvervsfisker	Restauratør
<i>Fødselsår</i>	1954	1969	1951				1953
<i>Køn</i>	Mand	mand	mand	mand	kvinde	mand	mand
<i>Tiltrædelsesdato</i>	01-01-2007	2015	13.10.16	15. januar 2014	15. januar 2014	15. januar 2014	
<i>Genvalg har fundet sted?</i>	Ja	nej		nej			nej
<i>Udløb af valgperiode?</i>	31-12-2017		13.10.18	31.12.17			
<i>Medlemmets særlige kompetencer</i>	Medlem af kommunalbestyrelsen og borgmester i Rudersdal Kommune.	Ledelse	Foretnings og ledelses erfaring, økonomi,jura,salg og marketing	ingen			Selvstændig erhvervsdrivende,medler håndværker og borgerforening c vedbæk fritidsfiskerforeni
<i>Ervige ledelseserhverv</i>	Borgmester	Div bestyrelsesposter		ingen		ingen	
<i>Udpeget af myndighedstilsyn</i>	Udpeget af kommunalbestyrelsen i Rudersdal Kommune	Udpeget af Samarbejdsudvalget ved Vedbæk Havn	Udpeget af Samarbejdsudvalget ved Vedbæk Havn	Udpeget af kommunalbestyrelsen i Rudersdal Kommune	Udpeget af kommunalbestyrelsen i Rudersdal Kommune	Udpeget af erhvervsfiskerne, Vedbæk Havn	Udpeget af Håndværker og Borgerforeninge Vedbæk og Omk
<i>Ansæt medlemmet for uafhængigt</i>	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Erhvervsdrivende Fond Vedbæk Havn for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning om måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen der omfatter periodiserede havneafgifter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter fra forpagtningsaftaler og lejekontrakter.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.





## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### RESULTATOPGØRELSEN - fortsat

#### Skat af årets resultat

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

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger mv., tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for havnens bygninger er som udgangspunkt ansat til kostpris for havnens ombygning i 1990-1992.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider:

Havneudvidelse 2014/15 - restværdien på 40%	50 år
Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i regnskabsåret. Den skattemæssige grænse for småaktiver udgør for indeværende år kr. 12.900.

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Tilgodehavender

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

#### Skyldig skat og udskudt skat

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



## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### BALANCEN - fortsat

#### Skyldig skat og udskudt skat - fortsat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### 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, således at forskellen mellem provenuet 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 afdragsperioden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet. Ved omlægning af tidligere prioritetsgæld er kursreguleringer på dette gamle lån, indregnet i det nye låns amortiserede kostpris.

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Noter	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning.....	5.711.833	5.211.337
Andre driftsindtægter.....	3.170.706	3.992.200
Andre eksterne omkostninger.....	-4.298.837	-5.570.432
<b>Bruttoresultat</b> .....	<b>4.583.702</b>	<b>3.633.105</b>
1 Personalemkostninger.....	-1.443.863	-1.593.440
2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-1.088.501	-948.039
<b>Driftsresultat</b> .....	<b>2.051.338</b>	<b>1.091.626</b>
3 Finansielle indtægter.....	32.162	40.197
4 Finansielle omkostninger.....	-1.159.319	-1.255.447
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....	<b>924.181</b>	<b>-123.624</b>
5 Skat af årets resultat.....	-220.776	50.303
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>703.405</b>	<b>-73.321</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat .....	703.405	-73.321
<b>Disponeret i alt</b> .....	<b>703.405</b>	<b>-73.321</b>

**Balance 31. december****AKTIVER**

Noter		2016 kr.	2015 kr.
6	Grunde og bygninger.....	62.035.755	57.307.452
	Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	0	1.031.587
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	128.047	152.405
	<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>62.163.802</b>	<b>58.491.444</b>
	Værdipapirer.....	48.009	34.583
	<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>48.009</b>	<b>34.583</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>62.211.811</b>	<b>58.526.027</b>
	Handelsvarer.....	178.335	124.290
	<b>Varebeholdninger.....</b>	<b>178.335</b>	<b>124.290</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	356.224	305.465
	Andre tilgodehavender.....	30.165	77.997
	Forudbetalte omkostninger.....	127.929	57.242
	<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>514.318</b>	<b>440.704</b>
	<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>1.466.899</b>	<b>3.796.956</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>2.159.552</b>	<b>4.361.950</b>
	<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>64.371.363</b>	<b>62.887.977</b>

**Balance 31. december****PASSIVER**

Noter		2016 kr.	2015 kr.
8	<b>Fondskapital</b> .....	<u>1.583.819</u>	<u>1.583.819</u>
	<b>Reserve for opskrivninger</b> .....	<u>7.200.000</u>	<u>7.200.000</u>
9	<b>Overført resultat</b> .....	<u>-2.213.406</u>	<u>-2.916.811</u>
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u><b>6.570.413</b></u>	<u><b>5.867.008</b></u>
10	Hensættelse til udskudt skat.....	<u>1.023.106</u>	<u>802.330</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<u><b>1.023.106</b></u>	<u><b>802.330</b></u>
	Deposita.....	21.925.178	19.732.400
11	Prioritetsgæld.....	<u>31.261.637</u>	<u>33.216.809</u>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<u><b>53.186.815</b></u>	<u><b>52.949.209</b></u>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	1.888.081	1.776.971
	Kreditorer.....	658.972	376.628
	Gæld til kreditinstitutter.....	42.210	0
	Anden gæld.....	246.964	384.257
	Periodeafgrænsningsposter.....	<u>754.802</u>	<u>731.574</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<u><b>3.591.029</b></u>	<u><b>3.269.430</b></u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<u><b>56.777.844</b></u>	<u><b>56.218.639</b></u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u><b>64.371.363</b></u>	<u><b>62.887.977</b></u>
12	Eventualposter m.v.		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



## Noter

	2016 kr.	2015 kr.
<b>1 - Personalemkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	<u>3</u>	<u>4</u>
<b>De samlede personalemkostninger udgør</b>		
Løn og gager.....	1.266.720	1.411.318
Andre udgifter til social sikring.....	175.537	166.600
Regulering feriepenge.....	7.277	16.215
Personalemkostninger.....	14.329	19.029
Refusion af løn.....	-20.000	-19.722
	<u><b>1.443.863</b></u>	<u><b>1.593.440</b></u>
<b>2 - Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Bygninger.....	1.039.143	881.281
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	49.358	66.758
	<u><b>1.088.501</b></u>	<u><b>948.039</b></u>
<b>3 - Finansielle indtægter</b>		
Bank.....	0	8
Debitorer.....	5.312	7.389
Udbytte, OK.....	13.425	32.800
Fondsandel, OK.....	13.425	0
	<u><b>32.162</b></u>	<u><b>40.197</b></u>
<b>4 - Finansielle omkostninger</b>		
Bankrenter.....	550	31.339
Prioritetsrenter.....	974.564	1.030.615
Amortisering af kurstab på obligationsgæld.....	184.049	193.351
Renter, kreditorer.....	156	142
	<u><b>1.159.319</b></u>	<u><b>1.255.447</b></u>
<b>5 - Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Regulering af udskudt skat .....	220.776	-50.303
	<u><b>220.776</b></u>	<u><b>-50.303</b></u>



## Noter - fortsat

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>6 - Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar .....	61.654.064	49.731.450
Tilgang.....	5.767.446	11.922.614
<b>Kostpris 31. december.....</b>	<b>67.421.510</b>	<b>61.654.064</b>
Opskrivning 1. januar.....	7.200.000	7.200.000
<b>Opskrivninger 31. december.....</b>	<b>7.200.000</b>	<b>7.200.000</b>
Afskrivninger 1. januar.....	11.546.612	10.665.331
Årets afskrivninger .....	1.039.143	881.281
<b>Afskrivninger 31. december.....</b>	<b>12.585.755</b>	<b>11.546.612</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december.....</b>	<b>62.035.755</b>	<b>57.307.452</b>
<b>7 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar .....	480.911	384.249
Tilgang .....	25.000	96.662
<b>Kostpris 31. december.....</b>	<b>505.911</b>	<b>480.911</b>
Afskrivninger 1. januar.....	328.506	261.748
Årets afskrivninger .....	49.358	66.758
<b>Afskrivninger 31. december.....</b>	<b>377.864</b>	<b>328.506</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december.....</b>	<b>128.047</b>	<b>152.405</b>
<b>8 - Fondskapital</b>		
Saldo 1. januar .....	1.583.819	1.583.819
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>1.583.819</b>	<b>1.583.819</b>
<b>9 - Overført resultat</b>		
Saldo 1. januar .....	-2.916.811	-2.843.490
Overført i henhold til resultatdisponering .....	703.405	-73.321
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>-2.213.406</b>	<b>-2.916.811</b>

**Noter - fortsat**

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>10 - Hensættelse til udskudt skat</b>		
Saldo 1. januar .....	802.330	852.633
Årets regulering.....	220.776	-50.303
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>1.023.106</b>	<b>802.330</b>

**11 - Langfristede gældsforpligtelser**

	Kortfristet del	Langfristet del	Gæld i alt	Gæld i alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Nykredit, opr. 13.448.001....	753.017	5.624.260	6.377.277	7.122.895
Nykredit, opr. 28.040.000....	1.190.012	24.412.405	25.602.417	26.767.476
Nykredit, opr. 2.360.000.....	117.433	2.054.938	2.172.371	2.289.805
Amortiseringsbeløb.....	-172.381	-829.966	-1.002.347	-1.186.396
Prioritetsgæld, amortiseret...	1.888.081	31.261.637	33.149.718	34.993.780
Deposita.....	0	21.925.178	21.925.178	19.732.400
	<b>1.888.081</b>	<b>53.186.815</b>	<b>55.074.896</b>	<b>54.726.180</b>

Amortiseringsbeløb omfatter kurstab på gammel og ny prioritetsgæld.

Af prioritetsgælden forfalder efter 5 år.....	<b>23.534.295</b>	<b>25.733.926</b>
---	-------------------	-------------------

**12 - Eventualposter m.v.**

Der påhviler ingen eventualposter på fonden.

**13 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret med pant i ejendommen. Herudover har fonden ikke indgået pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.



# Penneo

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

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

## Jens Bo Ive

### Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-660413203573

IP: 176.22.199.96

2017-06-20 14:13:30Z

NEM ID 

## Ann Camilla Barner-Christensen

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-422371243313

IP: 131.164.136.47

2017-06-20 15:16:52Z

NEM ID 

## Axel Bredsdorff

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-917734863352

IP: 85.129.92.18

2017-06-21 09:07:29Z

NEM ID 

## Søren Skifter

### Næstformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-562599165387

IP: 178.73.148.190

2017-06-21 10:41:23Z

NEM ID 

## John Valdemar Ostrowski

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-143798780163

IP: 188.177.111.142

2017-06-21 16:28:51Z

NEM ID 

## Mogens Stern

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: PID:9208-2002-2-305658625087

IP: 62.44.134.252

2017-06-22 10:52:09Z

NEM ID 

## Jens Bo Ive

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-660413203573

IP: 109.57.76.94

2017-06-23 10:02:53Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PIVEY-WIWTB-3E1WA-66WMP-I0JBP-VO4U4

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>