



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 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 11/4 2018

Jens Ive

---

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 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 9
Resultatopgørelse .....	10
Balance.....	11 - 12
Noter .....	13 - 15



## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Vedbæk, den 11. april 2018

### Bestyrelse

Jens Ive  
(formand)

Erik Henriksen

John Ostrowski

Kenneth Birkholm

Axel Bredsdorff

Klaus Gude

Jesper Winther Andersen



## 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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 11. april 2018

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

Mogens Stern  
Statsautoriseret revisor  
MNE nr. 8923



## 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. 245 mod t.kr 703 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 2018

	Jens Ive	Jesper Winther Andersen	Klaus Gude	Axel Bredsdorff	Kenneth Birkholm	Erik Henriksen	John Ostrowski
<i>Stilling</i>	Formand i fondsbestyrelsen. Borgmester	Journalist	Pensionist	Cand Scient	Direktør	Erhvervsfisker	Restauratør
<i>Fødselsår</i>	1954	1951	1940	1953	1968	1975	1953
<i>Køn</i>	Mand	Mand	Mand	Mand	Mand	Mand	Mand
<i>Tiltrædelsesdato</i>	01-01-2007	14-02-2018	14-02-2018	15-01-2014	11-01-2018	15-01-2014	27-03-2017
<i>Genvalg har fundet sted?</i>	Ja	nej	nej	ja	nej	ja	nej
<i>Udløb af valgperiode?</i>	31-12-2021	31-12-2019	31-12-2019	31.12.2021	31.12.2021	31-12-2021	31-12-2021
<i>Medlemmets særlige kompetencer</i>	Medlem af kommunalbestyrelsen og borgmester i Rudersdal Kommune.						Selvstændig erhvervsdrivende, medlem af håndværker og borgerforening og vedbæk fritidsfiskerforening.
<i>Øvrige ledelseserhverv</i>	Borgmester	Medlem af diverse bestyrelser	ingen	ingen	Direktør	ingen	ingen
<i>Udpeget af myndighed/tilsyn</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 Borgerforeningen for Vedbæk og Omegn.
<i>Anses 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 2017 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 posteringer 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 aktivernes forventede brugstider:

Havneudvidelse 2014/15 - restværdien på 40%	50 år
Bygninger	33 - 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. 13.200.

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 nettorealisation sværdi.

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	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning.....	6.138.447	5.711.833
Andre driftsindtægter.....	2.739.792	3.170.706
Andre eksterne omkostninger.....	-4.952.009	-4.298.837
<b>Bruttoresultat</b> .....	<b>3.926.230</b>	<b>4.583.702</b>
1 Personaleomkostninger.....	-1.569.852	-1.443.863
2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-1.107.392	-1.088.501
<b>Driftsresultat</b> .....	<b>1.248.986</b>	<b>2.051.338</b>
3 Finansielle indtægter.....	34.967	32.162
4 Finansielle omkostninger.....	-898.781	-1.159.319
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....	<b>385.172</b>	<b>924.181</b>
5 Skat af årets resultat.....	-139.731	-220.776
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>245.441</b>	<b>703.405</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat .....	245.441	703.405
<b>Disponeret i alt</b> .....	<b>245.441</b>	<b>703.405</b>



## Balance 31. december

### AKTIVER

Noter		2017 kr.	2016 kr.
6	Grunde og bygninger.....	61.043.139	62.035.755
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	78.689	128.047
	<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>61.121.828</b>	<b>62.163.802</b>
	Værdipapirer.....	60.730	48.009
	<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>60.730</b>	<b>48.009</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>61.182.558</b>	<b>62.211.811</b>
	Handelsvarer.....	151.132	178.335
	<b>Varebeholdninger.....</b>	<b>151.132</b>	<b>178.335</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.430.492	356.224
	Andre tilgodehavender.....	355.875	30.165
	Forudbetalte omkostninger.....	74.860	127.929
	<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>1.861.227</b>	<b>514.318</b>
	<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>3.821.141</b>	<b>1.466.899</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>5.833.500</b>	<b>2.159.552</b>
	<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>67.016.058</b>	<b>64.371.363</b>

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

Noter		2017 kr.	2016 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>-1.967.965</u>	<u>-2.213.406</u>
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u><b>6.815.854</b></u>	<u><b>6.570.413</b></u>
10	Hensættelse til udskudt skat.....	<u>1.162.837</u>	<u>1.023.106</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b> .....	<u><b>1.162.837</b></u>	<u><b>1.023.106</b></u>
	Deposita.....	24.148.905	21.925.178
11	Prioritetsgæld.....	<u>29.317.301</u>	<u>31.261.637</u>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> .....	<u><b>53.466.206</b></u>	<u><b>53.186.815</b></u>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	1.942.142	1.888.081
	Kreditorer.....	2.675.646	658.972
	Gæld til kreditinstitutter.....	0	42.210
	Skyldig selskabsskat.....	0	0
	Anden gæld.....	251.585	246.964
	Periodeafgrænsningsposter.....	701.788	754.802
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....	<u><b>5.571.161</b></u>	<u><b>3.591.029</b></u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b> .....	<u><b>59.037.367</b></u>	<u><b>56.777.844</b></u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u><b>67.016.058</b></u>	<u><b>64.371.363</b></u>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

	2017 kr.	2016 kr.
<b>1 - Personalemkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	<u>3</u>	<u>3</u>
<b>De samlede personalemkostninger udgør</b>		
Løn og gager.....	1.343.549	1.266.720
Andre udgifter til social sikring.....	174.732	175.537
Regulering feriepenge.....	26.639	7.277
Personalemkostninger.....	24.932	14.329
Refusion af løn.....	0	-20.000
	<u><b>1.569.852</b></u>	<u><b>1.443.863</b></u>
<b>2 - Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Bygninger.....	1.058.034	1.039.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	49.358	49.358
	<u><b>1.107.392</b></u>	<u><b>1.088.501</b></u>
<b>3 - Finansielle indtægter</b>		
Debitorer.....	9.525	5.312
Udbytte, OK.....	12.721	13.425
Fondsandel, OK.....	12.721	13.425
	<u><b>34.967</b></u>	<u><b>32.162</b></u>
<b>4 - Finansielle omkostninger</b>		
Bankrenter.....	14.216	550
Prioritetsrenter.....	917.026	974.564
Kommunalt tilskud til dækning af finansieringsomkostninger...	-205.250	0
Amortisering af kurstab på obligationsgæld.....	172.381	184.049
Renter, kreditorer.....	408	156
	<u><b>898.781</b></u>	<u><b>1.159.319</b></u>
<b>5 - Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	0	0
Regulering af udskudt skat .....	139.731	220.776
	<u><b>139.731</b></u>	<u><b>220.776</b></u>



## Noter - fortsat

	2017	2016
	kr.	kr.
<b>6 - Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar .....	67.421.510	61.654.064
Tilgang.....	65.418	5.767.446
<b>Kostpris 31. december.....</b>	<b>67.486.928</b>	<b>67.421.510</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.....	12.585.755	11.546.612
Årets afskrivninger .....	1.058.034	1.039.143
<b>Afskrivninger 31. december.....</b>	<b>13.643.789</b>	<b>12.585.755</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december.....</b>	<b>61.043.139</b>	<b>62.035.755</b>
<b>7 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar .....	505.911	480.911
Tilgang .....	0	25.000
<b>Kostpris 31. december.....</b>	<b>505.911</b>	<b>505.911</b>
Afskrivninger 1. januar.....	377.864	328.506
Årets afskrivninger .....	49.358	49.358
<b>Afskrivninger 31. december.....</b>	<b>427.222</b>	<b>377.864</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december.....</b>	<b>78.689</b>	<b>128.047</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 .....	-2.213.406	-2.916.811
Overført i henhold til resultatdisponering .....	245.441	703.405
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>-1.967.965</b>	<b>-2.213.406</b>

**Noter - fortsat**

	2017	2016
	kr.	kr.
<b>10 - Hensættelse til udskudt skat</b>		
Saldo 1. januar .....	1.023.106	802.330
Årets regulering.....	139.731	220.776
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>1.162.837</b>	<b>1.023.106</b>

**11 - Langfristede gældsforpligtelser**

	Kortfristet del	Langfristet del	Gæld i alt	Gæld i alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Nykredit, opr. 13.448.001....	761.432	4.862.260	5.623.692	6.377.277
Nykredit, opr. 28.040.000....	1.215.499	23.196.905	24.412.404	25.602.417
Nykredit, opr. 2.360.000.....	123.256	1.930.057	2.053.313	2.172.371
Amortiseringsbeløb.....	-158.045	-671.921	-829.966	-1.002.347
Prioritetsgæld, amortiseret...	1.942.142	29.317.301	31.259.443	33.149.718
Deposita.....	0	24.148.905	24.148.905	21.925.178
	<b>1.942.142</b>	<b>53.466.206</b>	<b>55.408.348</b>	<b>55.074.896</b>

Amortiseringsbeløb omfatter kurstab på gammel og ny prioritetsgæld.

Af prioritetsgælden forfalder efter 5 år.....	21.284.411	23.534.295
---	------------	------------

**12 - 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.”

## Jesper Winther Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-355166136308

IP: 62.44.134.136

2018-04-24 08:15:50Z

NEM ID 

## John Valdemar Ostrowski

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-143798780163

IP: 188.177.111.142

2018-04-24 08:30:17Z

NEM ID 

## Tom Olsen

Daglig leder

Serienummer: PID:9208-2002-2-431953620218

IP: 86.48.90.94

2018-04-24 09:14:37Z

NEM ID 

## Jens Bo Ive

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-660413203573

IP: 193.41.42.69

2018-04-24 09:28:10Z

NEM ID 

## Kenneth Birkholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-532635188666

IP: 83.221.147.196

2018-04-25 08:39:48Z

NEM ID 

## Axel Bredsdorff

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-917734863352

IP: 93.161.79.38

2018-04-26 08:15:14Z

NEM ID 

## Klaus Erik Gude

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-523738114800

IP: 62.198.38.97

2018-04-26 11:16:23Z

NEM ID 

## Erik Henriksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-759280572092

IP: 86.48.90.94

2018-04-30 07:37:42Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3PXGB-V7OZH-AGK02-LWH8W-3FSQHY1LV

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>

# PENNEO

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

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

## Mogens Stern

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS AUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1127991092004

IP: 212.98.75.202

2018-04-30 08:05:43Z

NEM ID 

## Jens Bo Ive

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-660413203573

IP: 185.85.44.131

2018-04-30 08:43:44Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3PXGB-V7OZH-AGK02-LWH8W-3FSQHY1LV

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 tidsstemplet 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>. 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>