

## **Sundbyernes Handelsforenings Fond**

**C/o Egemar & Clausen ejendomsadministration**

**Nørregade 7 A, 2. th**

**1165 København K**

CVR-nr. 12 14 59 93

### **Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på fondens  
regnskabsmøde den 24/5 2016

---

Lars Albrecht Jensen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

## **Ledelsesberetning**

Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Noter til årsregnskabet	14

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Sundbyernes Handelsforenings Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til årsregnskabsmødets godkendelse.

København, den 24. maj 2016

**Direktion****Bestyrelse**

Lars Albrecht Jensen  
formand

Tom Fuglevig Thomsen  
næstformand

Jakob Theis Møller

Hans Lauge Jensen

Ole Foldberg

Arne Carlsen

Niels Prier Olsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til i Sundbyernes Handelsforenings Fond*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sundbyernes Handelsforenings Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24. maj 2016

## **Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Truedsson  
statsautoriseret revisor

Ernst Hansen  
statsautoriseret revisor

## Fondsoplysninger

### Fonden

Sundbyernes Handelsforenings Fond  
C/o Egemar & Clausen ejendomsadministration  
Nørregade 7 A, 2. th  
1165 København K

CVR-nr.: 12 14 59 93

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: København

### Bestyrelse

Lars Albrecht Jensen, formand  
Tom Fuglevig Thomsen, næstformand  
Jakob Theis Møller  
Hans Lauge Jensen  
Ole Foldberg  
Arne Carlsen  
Niels Prier Olsen

### Revision

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Ellebjergervej 52, 2.  
2450 København SV

## Ledelsesberetning

### Fondens formål

Fondets primære formål er at yde støtte til medlemmer eller tidligere medlemmer af Sundbyernes Handelsforening eller disses enker, som er i økonomisk trang, herunder ved at bortgive hele eller halve friboliger eller give tilskud til husleje for de samme medlemmer, og dens sekundære formål er at støtte sociale, kulturelle og erhvervsmæssige aktiviteter, som vedrører Sundbyernes Handelsforening.

### Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 250.831, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 11.009.313.

Bestyrelsen anser årets resultat før skat for tilfredsstillende. Der har i årets løb været drøftelser om udviklingsplaner for ejendommen herunder eventuel frasalg.

### Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse tilstræber at lede fonden i overensstemmelse med "Anbefalinger for god fondsledelse", som er offentliggjort af komiteen for God Fondsledelse i december 2014. Det er bestyrelsens opfattelse, at fonden stort set følger eller har igangsat foranstaltninger for at følge de 16 anbefalinger, der indgår i "anbefalinger for god fondsledelse".

Det er bestyrelsens ønske at sikre, at fondens aktivitets og uddelingsformål fremmes mest muligt og at bestyrelsesmedlemmerne varetager fondens formål og interesser. Bestyrelsen forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde og der ønskes åbenhed og gennemsigtighed omkring bestyrelsens arbejde og som i hovedtræk specificeres således:

#### 1. Åbenhed og kommunikation

1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold, som fonden følger.

#### 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

##### 2.1 Overordnede opgaver og ansvar

2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten:

Fonden udtaler sig altid ved formanden eller personer fra bestyrelsen som er udpeget.

##### 2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.:

Når Fondens bestyrelse mødes til det årlige regnskabsmøde vurderes samtidig om Fondens strategi og uddelingspolitik er i overensstemmelse med vedtægterne.

2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse, som fonden følger

## Ledelsesberetning

### 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen:

Dette foretager bestyrelsen løbende.

2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen:

Bestyrelsen følger fondens vedtægter på dette område.

2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn:

Godkendelsen af fondens bestyrelse skal ske på Sundbyernes Handelsforenings generalforsamling, hvorfor fonden kun kan anbefale men ikke vælge nye bestyrelsesmedlemmer.

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

Dette arbejde med personerne i fondens bestyrelse er påbegyndt og vil være færdig efter den endelige godkendelse af årsregnskabet for 2015. For 2016 vil dette være a jour ført, da der gælder særlige regler for udvælgelse af nye bestyrelsesmedlemmer følges disse jf. vedtægterne.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomheder:

Fonden har ingen datterselskaber.

### 2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige:

Fondens vedtægter følges ved valg af bestyrelse. Udvælgelsen kan kun ske iht. disse vedtægter

Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år:

Dette følger fonden ikke idet fondens vedtægter følges. Hvert bestyrelsesmedlem sidder i en fire årig periode.

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen:

Dette er iværksat, men ikke fuldt ud implementeret endnu.

### 2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen:

Dette foretages løbende på bestyrelsesmøderne.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier:

Foretages på bestyrelsesmøde.

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet:

Vederlaget følger retningslinierne fra erhvervsstyrelsen som blev fastlagt af den tidligere bestyrelse. Vederlaget er fast, medmindre særlige opgaver aftales og aflønnes særskilt.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen:

Fonden oplyser det samlede vederlag for bestyrelsen, men ønsker ikke at oplyse hvert bestyrelsesmedlems vederlag samt specielt vederlag for særligt arbejde.

Dette er besluttet for at beskytte medlemmernes personlige interesser i deres private virke, herunder for at sikre at bestyrelsesmedlemmernes øvrige ledelses- og bestyrelsesarbejde ikke kan blive påvirket

**Ledelsesberetning**

af det relativt lave bidrag, der modtages, for at sidde i fondens bestyrelse.

**Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger**

Såfremt bestyrelsen skønner, at fondens investeringsbehov og konsolidering er tilgodeset, kan der af bestyrelsens resterende overskud foretages uddelinger. Uddelinger foretages i overensstemmelse med fundatsens bestemmelser herom.

Der er i 2015 ikke foretaget uddelinger fra fonden. Bestyrelsen forventer ligeledes ingen uddelinger i 2016.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sundbyernes Handelsforenings Fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt lovgivningens regnskabsbestemmelse for erhvervsdrivende fonde.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter husleje samt indtægter ved vaskeri.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, ejendomsskatter og afgifter, forsikringer, renholdelse, varmeregnskab, egne lokaler, udvendig vedligeholdelse m.v.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgsprisen (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

#### Tilgodehavender

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

Vedligeholdelseskonto efter BRL § 18 og 18 b indregnes i regnskabet når de medfører kontante ind- og udbetalinger. Saldi vedrørende regnskabet indregnes ikke i balancen.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### 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 acontoskatte.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

**Anvendt regnskabspraksis****Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		1.933.570	1.932.617
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.229.321</u>	<u>-1.390.150</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>704.249</b>	<b>542.467</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-196.000</u>	<u>-196.000</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>508.249</b>	<b>346.467</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-253.018</u>	<u>-323.001</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>255.231</b>	<b>23.466</b>
Finansielle indtægter		3.512	0
Finansielle omkostninger		<u>-329.059</u>	<u>-255.802</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-70.316</b>	<b>-232.336</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-180.515</u>	<u>40.060</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-250.831</u></b>	<b><u>-192.276</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>-250.831</u>	<u>-192.276</u>
		<b><u>-250.831</u></b>	<b><u>-192.276</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3		
Grunde og bygninger		20.087.000	20.337.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>3.018</u>
		<u>20.087.000</u>	<u>20.340.018</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>20.087.000</b></u>	<u><b>20.340.018</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Andre tilgodehavender		0	11.256
Periodeafgrænsningsposter		<u>50.556</u>	<u>23.178</u>
		<u>50.556</u>	<u>34.434</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>757.613</u>	<u>487.479</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>808.169</b></u>	<u><b>521.913</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>20.895.169</b></u>	<u><b>20.861.931</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	4		
Selskabskapital		300.000	300.000
Reserve for opskrivninger		13.755.400	13.226.346
Overført resultat		-3.046.087	-2.795.255
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>11.009.313</u></b>	<b><u>10.731.091</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		1.773.689	2.122.228
Andre hensættelser	5	<u>938.618</u>	<u>878.106</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>2.712.307</u></b>	<b><u>3.000.334</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	6	<u>5.950.137</u>	<u>5.939.858</u>
		<u>5.950.137</u>	<u>5.939.858</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	132.000	107.152
Modtagne forudbetalinger fra kunder		976.369	973.897
Leverandører af varer og tjenesteydelser		103.466	106.502
Anden gæld		<u>11.577</u>	<u>3.097</u>
		<u>1.223.412</u>	<u>1.190.648</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>7.173.549</u></b>	<b><u>7.130.506</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>20.895.169</u></b>	<b><u>20.861.931</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	<u>196.000</u>	<u>196.000</u>
	<b><u>196.000</u></b>	<b><u>196.000</u></b>
<b>Heraf udgør vederlag til bestyrelse</b>	<b><u>124.000</u></b>	<b><u>124.000</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>180.515</u>	<u>-40.060</u>
	<b><u>180.515</u></b>	<b><u>-40.060</u></b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	<u>7.364.872</u>	<u>769.453</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>7.364.872</u>	<u>769.453</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>17.635.128</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>17.635.128</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	4.663.000	766.435
Årets afskrivninger	<u>250.000</u>	<u>3.018</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>4.913.000</u>	<u>769.453</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>20.087.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 49.000.000.

## Noter til årsregnskabet

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	300.000	13.755.400	-2.795.256	11.260.144
Årets resultat	0	0	-250.831	-250.831
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>300.000</b>	<b>13.755.400</b>	<b>-3.046.087</b>	<b>11.009.313</b>

## 5 Andre hensættelser

Hensættelse til indvendig vedligeholdelse primo		938.618	878.106
		<b>938.618</b>	<b>878.106</b>

## 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.939.858	6.082.137	132.000	5.300.000
	<b>5.939.858</b>	<b>6.082.137</b>	<b>132.000</b>	<b>5.300.000</b>

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.082, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 20.087.