

**Det Københavnske og Nørrebros  
Asylselskab**

**CVR-nr. 21016411  
Fredericiagade 84, 2.  
1310 København K**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 31.05.2016

**Formand**

---

Navn: Troels Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Det Københavnske og Nørrebro Asylselskab  
Fredericiagade 84, 2.  
1310 København K

CVR-nr.: 21016411

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Troels Jensen, formand

Karsten Fledelius

Ole Knud Jeppesen

Henning Kopart

Merete Nordholt

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Det Københavnske og Nørrebro Asylselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

København, den 31.05.2016

## Bestyrelse

Troels Jensen  
formand

Karsten Fledelius

Ole Knud Jeppesen

Henning Kopart

Merete Nordholt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til bestyrelsen i Det Københavnske og Nørrebro Asylselskab

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Det Københavnske og Nørrebro Asylselskab for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 fondens 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 fondens 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Indregningen af værdien af materielle anlægsaktiver angående grunde og bygninger sker, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, til en værdi svarende til ejendommenes værdi, jf. den seneste offentlige ejendomsvurdering. Der foretages ingen afskrivninger på bygningerne. Ledelsens begrundelse herfor er, at ejendommenes værdi opretholdes gennem løbende vedligeholdelse. Det benyttede indregningsprincip er ikke i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser, hvorfor vi tager forbehold for den indregnede værdi vedrørende grunde og bygninger.

#### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige virkning af det forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

René Hattens  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Asylselskabet er en erhvervsdrivende fond, der udlejer såvel fast ejendom som diverse administrative og andre kapaciteter.

Fondens vedtægtsmæssige formål er at ”yde støtte til selvejende daginstitutioner for børn og unge - især de institutioner, hvor fonden har taget initiativ til oprettelse”. Der gives ikke direkte driftsstøtte til disse, men støtte til faglig og ledelsesmæssig videreudvikling, herunder teambuilding, samt til konkret problemløsning i organisationerne. I årets løb er der til dette formål uddelt 254 t.kr. Bestyrelsen har besluttet at hensætte 125 t.kr. til uddelinger for regnskabsåret 2016.

### God fondsledelse

De erhvervsdrivende fonde skal for første gang forholde sig til Anbefalingerne for god fondsledelse i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2015. God fondsledelse skal forstås som et overordnet samlebegreb for en række handle måder og initiativer, som indgår i "den gode ledelse" af erhvervsdrivende fonde. De erhvervsdrivende fonde kan vælge enten at forholde sig til anbefalinger for god fondsledelse i fondens årsrapport eller på fondens hjemmeside.

Fondsbestyrelsen har valgt at medtage redegørelsen som en del af ledelsesberetningen.

### Redegørelse for Fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77 b

Fonden uddeler i henhold til vedtægterne.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 252.003 kr. mod et overskud på 251.016 kr. sidste år.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt 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.	Fonden følger anbefalingen. Alene bestyrelsens formand kan udtale sig til offentligheden på fondens vegne.	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Fonden følger anbefalingen. Grundlaget for fondens strategi og uddelingspolitik er dens vedtægt. Den praktiske applikation af denne overvejes kontinuerligt.	
<b>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</b>		
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.	Fonden følger anbefalingen.	
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 og en eventuel direktion.	Fonden følger anbefalingen.	
<b>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</b>		
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.	Fonden følger anbefalingen.	
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemsøgende proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Fonden følger anbefalingen.	
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.	Fonden følger anbefalingen.	
2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: <ul style="list-style-type: none"> <li>den pågældendes navn og stilling,</li> <li>den pågældendes alder og køn,</li> <li>dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>	Fonden følger anbefalingen. Der henvises til særligt afsnit i ledelsesberetningen vedr. bestyrelsens sammensætning.	
2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Fonden følger ikke anbefalingen	Denne anbefaling følges fra 2016



## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>2.4 Uafhængighed</b>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</li> <li>inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul>	<p>Fonden følger anbefalingen.</p> <p>Samtlige medlemmer af bestyrelsen er pr. definition uafhængige. I stedet for, at dette skulle være en ulempe for bestyrelsens og dermed fondens virke, er det tværtimod en uhyre fordel. Måtte vi iøvrigt citere følgende fra kommentaren til anbefaling 2.4.1: "En bestyrelses uafhængighed skal vurderes ud fra dennes evne og vilje til uvildigt og upartisk at varetage fondens formål. Bestyrelsen må ikke være påvirket af andre interesser end varetagelsen af fondens formål ..."</p>	
<b>2.5 Udpegningsperiode</b>		
<p>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.</p>	<p>Fonden følger ikke anbefalingen</p>	<p>Denne anbefaling følges ikke, idet den ikke er relevant for denne konkrete fond. Måtte vi henvise til kommentaren på side 4 af Anbefalingerne: "Der er stor forskel på de enkelte erhvervsdrivende fonde [...] og dermed på, hvad der vil være god ledelse af den enkelte erhvervsdrivende fond."</p>
<p>2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>	<p>Fonden følger ikke anbefalingen</p>	<p>En aldersgrænse som <i>selvstændigt</i> kriterium – altså ud over den løbende evaluering, jvf. 2.6.1 – er for det første logisk meningsløs og for det andet i strid med Menneskerettighederne. Derfor arbejdes der ikke med en sådan.</p>
<b>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</b>		
<p>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.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p> <p>En sådan evaluering af bestyrelsesmedlemmerne foretages løbende.</p>	
<p>2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p> <p>Fonden har for nærværende ikke nogen direktør eller administrator. De administra-</p>	

## Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
	tive medarbejdere på fondens kontor evalueres løbende.	
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Fonden følger anbefalingen Følges – dog med en væsentlig undtagelse, nemlig anbefalingen om, at vederlag for bestyrelsens medlemmer “bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet”. Her må fonden med beskæmmelse erkende, at dens ressourcer ikke tillader noget sådant.	
3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Fonden følger ikke anbefalingen	Følges ikke, da honoreringen er ubetydelig, jvf. 3.1.

### Bestyrelsens sammensætning

- Direktør, cand. merc. Troels Jensen (formand), Bøgebakkevej 5, 4700 Næstved, 58 år. *Særligt ekspertiseområde:* økonomistyring, finansiering og strategisk planlægning.
- Lektor, cand. mag. Karsten Fledelius, Kristianiagade 4, 2100 København Ø., 75 år. *Særligt ekspertiseområde:* Drift af offentlige og andre nonprofitvirksomheder.
- Cand. jur. Ole K. Jeppesen, Frederiksborgvej 99, 6000 Roskilde, 80 år. *Særligt ekspertiseområde:* jura.
- Lektor, cand. psych. Henning H. Kopart, Amagergade 4 C, 1423 København K., 65 år. *Særligt ekspertiseområde:* psykologi og pædagogik.
- Arkitekt MDD Merete Nordholt, Parallelvej 6, 2980 Kokkedal, 65 år. *Særligt ekspertiseområde:* indretning og vedligeholdelse af bygninger.

Det er vor opfattelse, at bestyrelsesmedlemmernes køn fremgår af deres navne.

Hvad angår medlemmernes øvrige ledelseshverv henvises til den løbende ajourførte [www.virk.dk](http://www.virk.dk).

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, administration m.m.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for fondens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter andel af virksomhedens resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger vedrørende fondens prioritetslån.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger værdiansættes til senest offentlige ejendomsvurdering. Årets værdiregulering føres over egenkapitalen. Der foretages ingen afskrivninger på bygningerne, idet ejendommenes værdi opretholdes gennem løbende vedligeholdelse.

It-anlæg og inventar værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

It-udstyr	5 år
Inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.077.544</b>	<b>1.571.822</b>
Personaleomkostninger		(1.079.353)	(1.135.767)
Af- og nedskrivninger		<u>(20.250)</u>	<u>(20.250)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(22.059)</b>	<b>415.805</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(99.214)	(52.145)
Andre finansielle indtægter		1.038	3.239
Andre finansielle omkostninger		<u>(131.768)</u>	<u>(115.883)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(252.003)</u></b>	<b><u>251.016</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Uddelinger		125.000	693.023
Overført resultat		<u>(377.003)</u>	<u>(442.007)</u>
		<b><u>(252.003)</u></b>	<b><u>251.016</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		32.950.000	32.950.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>3.374</u>	<u>23.624</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1</b>	<b><u>32.953.374</u></b>	<b><u>32.973.624</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	87.146
Deposita		6.000	6.000
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>22.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2</b>	<b><u>6.000</u></b>	<b><u>115.146</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>32.959.374</u></b>	<b><u>33.088.770</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		137.366	84.730
Andre tilgodehavender		(15.495)	296.739
Periodeafgrænsningsposter		<u>69.347</u>	<u>254.445</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>191.218</u></b>	<b><u>635.914</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>243.643</u></b>	<b><u>244.229</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>434.861</u></b>	<b><u>880.143</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>33.394.235</u></b>	<b><u>33.968.913</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Hensat til uddelinger		170.725	300.000
Overført overskud eller underskud		20.787.031	21.164.034
<b>Egenkapital</b>		<b><u>30.957.756</u></b>	<b><u>31.464.034</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.151.223	2.198.992
Deposita		36.810	36.810
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b><u>2.188.033</u></b>	<b><u>2.235.802</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	99.799	98.679
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.709	29.252
Anden gæld		126.938	125.884
Periodeafgrænsningsposter		0	15.262
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>248.446</u></b>	<b><u>269.077</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.436.479</u></b>	<b><u>2.504.879</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>33.394.235</u></b>	<b><u>33.968.913</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		



**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Hensat til uddelinger kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	10.000.000	300.000	21.164.034	31.464.034
Øvrige egenkapitalposter	0	(254.275)	0	(254.275)
Årets resultat	0	125.000	(377.003)	(252.003)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>	<b>170.725</b>	<b>20.787.031</b>	<b>30.957.756</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>1. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	39.460.000	355.830
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>39.460.000</b>	<b>355.830</b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.510.000)	(332.206)
Årets afskrivninger	0	(20.250)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(6.510.000)</b>	<b>(352.456)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>32.950.000</b>	<b>3.374</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Andre tilgodehavender kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	500.000	22.000
Afgange	0	(22.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	(412.854)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(412.854)</b>	<b>0</b>
Andel af årets resultat	(87.146)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(87.146)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Ejerandel %</b>
Dattervirksomheder:		
Sct. Paulsgaardens Ejendomsselskab A/S		100,00

## Noter

	<b>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</b>
<b>3. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	98.679	99.799	2.151.223	1.992.492
Deposita	0	0	36.810	0
	<b>98.679</b>	<b>99.799</b>	<b>2.188.033</b>	<b>1.992.492</b>

### 4. Eventualforpligtelser

Fonden har afgivet støtteerklæring, hvori fonden forpligter sig til at tilføre fondens datterselskab Sct. Paulsgårdens Ejendomsselskab A/S den likviditet, som måtte være nødvendig for, at datterselskabet Sct. Paulsgårdens Ejendomsselskab A/S kan indfri sine forpligtelser, i takt med at disse forfalder.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Fonden har ved selvskyldnerkaution kautioneret for dattervirksomhedens gæld til realkreditinstitut. Kautionen er maksimeret til 775.000 kr.