

Årsrapport for 2015

**Fonden Herlev Bladet
Herlev Bygade 39
2730 Herlev
CVR-nr. 30 83 19 26**

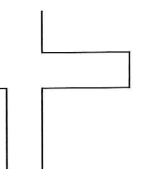
Således vedtaget på fondens bestyrelsesmøde, den 9 / 3 2016

Dirigent:



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 5
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab for 1. januar 2015 - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Noter	17 - 28



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Fonden Herlev Bladet.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

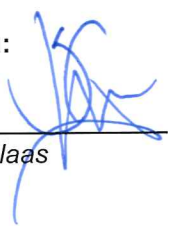
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Herlev, den 9. marts 2016

Direktion:



Steffen Glaas


Bestyrelse:



Ole Steen Nielsen



Henrik Heise



Annelise Fenger



Søren Aarup



Carsten Lauridsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Fonden Herlev Bladet og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Herlev Bladet for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 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.

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 2015 - 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 9. marts 2016

Hartzberg+

CVR-nr. 17 25 09 81

Hans Peter Hartzberg
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Fonden:	Fonden Herlev Bladet Herlev Bygade 39 2730 Herlev
	Telefon: 44 94 10 10
	Telefax: 44 94 13 63
	Hjemmeside: www.herlevbladet.dk
	E-mail: herlevbladet@herlevbladet.dk
	CVR-nr.: 30 83 19 26
	Stiftet: 19. september 2007
	Hjemsted: Herlev
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion:	Steffen Glaas
Bestyrelse:	Ole Steen Nielsen Henrik Heise Annelise Fenger Søren Aarup Carsten Lauridsen
Revision:	Hartzberg+ Statsautoriseret Revisionsvirksomhed Øster Allé 56, 1. Sal 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fondens formål er at sikre, at der i Herlev til stadighed skabes og opretholdes lokal identitet via printmedier og/eller digitale medier samt andre dertil egnede medier.

Fondens aktivitet har i perioden bestået af en ugentlig produktion af lokalavisen Herlev Bladet, Reklamebureauet Realize samt en årlig udgivelse af HerlevBogen.

Endvidere er fondens ligeværdige formål at yde tilskud til kulturelle og almenvælgørende formål samt dermed beslægtede opgaver i Herlev Kommune samt at støtte foreningslivet i Herlev Kommune.

Bestyrelsen i 2015

Fondens bestyrelse består af fem medlemmer:

Et medlem der skal repræsentere de handlende i Herlev Kommune. Udpeges af fondens bestyrelse og godkendes af Herlev Handelsforening.

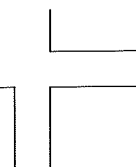
Et medlem der skal repræsentere håndværkerne i Herlev Kommune. Udpeges af fondens bestyrelse og godkendes af Herlev Haandværkerforening.

Et medlem der skal repræsentere grundejerne i Herlev Kommune. Udpeges af fondens bestyrelse og godkendes af Herlev Grundejerforening.

Et medlem der skal repræsentere idrætten i Herlev Kommune. Udpeges af fondens bestyrelse og godkendes af Herlev Idrætsforening.

Et medlem der skal have særlig indsigt i og gerne erfaring fra ledelse af medievirksomhed, udpeges af fondens bestyrelse.

Medlemmerne udpeges for en periode på fire år ad gangen og kan udpeges og godkendes indtil det fyldte 70. år.



Ledelsesberetning

Bestyrelsen har følgende sammensætning:

Navn, stilling, titel, fødselsdato, alder og køn	Dato for indtrædelse	Udløb af udpegningsperiode	Ledelses- og bestyrelseshverv samt tilhørsforhold
Ole Steen Nielsen Bestyrelsesformand direktør 23.09.1941 74 år Mand	17.09.2007	April 2016	Bestyrelsesmedlem med særlig indsigt i og gerne erfaring fra ledelse af medievirksomhed. Hovedkasserer i Herlev Idrætsforening, kasserer i HI Fitness, bestyrelsesmedlem i Herlev Grundejerforening og formand for Gammelgaards Venner. Anses som ikke uafhængigt medlem af bestyrelsen.
Søren Aarup Næstformand cand.polit. 02.04.1948 67 år Mand	01.05.2010	April 2018	Bestyrelsesmedlem der repræsenterer grundejerne i Herlev Kommune. Formand for Herlev Grundejerforening, medlem af Huslejenævnet i Herlev Kommune, kasserer i Lions Club Herlev, formand for Th. Aarups Mindefond og bestyrelsesmedlem i HI Tennis. Anses som uafhængigt medlem af bestyrelsen.
Annelise Fenger Bestyrelsesmedlem vicedirektør 26.01.1958 57 år Kvinde	01.05.2011	April 2016	Bestyrelsesmedlem der repræsenterer idrætten i Herlev Kommune. Ansæt som vicedirektør i Fødevarerstyrelsen. Formand for Herlev Idrætsforening, bestyrelsesmedlem i Team Herlev og bestyrelsesmedlem i Herlev Squashhalfond. Anses som uafhængigt medlem af bestyrelsen.
Carsten Lauridsen Bestyrelsesmedlem direktør 26.07.1965 50 år Mand	01.05.2010	April 2018	Bestyrelsesmedlem der repræsenterer håndværkerne i Herlev Kommune. Ejer af V. Lauridsen Totalbyg ApS. Formand for Herlev Haandværkerforening, bestyrelsesmedlem i Team Herlev og medlem af Herlev Erhvervsråd. Anses som uafhængigt medlem af bestyrelsen.
Henrik Heise Bestyrelsesmedlem Key Account Manager 05.02.1972 43 år Mand	05.12.2011	April 2016	Bestyrelsesmedlem der repræsenterer de handlende i Herlev Kommune. Ansæt som Key Account Manager hos Focus Nordic. I perioden formand for Herlev Handelsforening. Anses som uafhængigt medlem af bestyrelsen.

Ledelsesberetning

God fondsledelse

I forlængelse af den nye lov om erhvervsdrivende fonde har Komiteen for god fondsledelse udarbejdet et sæt "Anbefalinger for god fondsledelse", som de erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til og i årsrapporten eller på fondens hjemmeside forklare, hvis anbefalingerne ikke følges.

Fonden Herlev Bladet følger disse anbefalinger bortset fra anbefalingen om oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra fonden. I henhold til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 samt fondens meget lokale tilhørsforhold fremgår oplysningerne kun af revisionsprotokollatet og de skattemæssige opgørelser.

For oversigt over fondens opfyldelse af de enkelte anbefalinger henvises til fondens hjemmeside:

<http://www.fondenherlevbladet.dk>

Direkte link til skemaet er:

http://fondenherlevbladet.dk/uf/110000_119999/112844/8319f5c8584b07010ee69133e428a28d.pdf

Fondsdonationer og uddelingspolitik

Fonden Herlev Bladet foretager uddelinger i henhold til fondens vedtægter og på den baggrund har fonden følgende uddelingspolitik:

Med udgangspunkt i formålsparagraffen, skal donationer fra Fonden Herlev Bladet ramme så bredt som muligt inden for kultur- og foreningslivet i Herlev Kommune, til glæde og gavn for en bred kreds af herlevborgere.

Donationer fra fonden gives inden for følgende hovedkategorier:

1. Donationer til fastholdelse af højt aktivitetsniveau og støtte for driften af Herlev Grundejerforening, Herlev Handelsforening, Herlev Haandværkerforening og Herlev Idrætsforening.
2. Donationer til fremme for kultur- og foreningslivet i Herlev Kommune.
3. Donationer til fremme for idrætslivet i Herlev Kommune.

Fondens donationer offentliggøres i de tre hovedkategorier, på fondens hjemmeside www.fondenherlevbladet.dk samt i fondens årsrapport. Derudover indrykker fonden løbende annoncer i Herlev Bladet, hvor donationerne bliver beskrevet.

Ledelsesberetning

Fondsdonationer bevilges som udgangspunkt inden for følgende rammer:

- + Igangsætning af nye projekter, der skaber flere tilbud til Herlevborgerne.
- + Investering i materialer og inventar som giver merværdi for brugerne.
- + Støtte til afvikling af arrangementer, der gør en forskel i Herlev.

Derudover er det også en mulighed at Fonden Herlev Bladet, uopfordret, uddeler donationer.

Formålet med donationen er det afgørende, hvilket betyder at der også er mulighed for at yde støtte til aktiviteter hvor fx Herlev Kommune også er bidragsyder. Der ydes ikke, som udgangspunkt, donationer til dækning af driftsudgifter.

Det er et krav, i henhold til vedtægterne, at donationerne dækker formål i Herlev Kommune.

Der er ingen øvre eller nedre grænse for størrelsen af de enkelte donationer – og det er heller ikke et krav at der er egenbetaling i forbindelse med ansøgningen. Yderligere oplysninger om ansøgning til fonden findes på fondens hjemmeside www.fondenherlevbladet.dk.

Bestyrelsen fastsætter hvert år på regnskabsmødet en ramme for de samlede fondsdonationer for det kommende år. Rammen fremgår af egenkapitalen i årsrapporten og tager udgangspunkt i resultatdisponeringen samt eventuelle regnskabsmæssige forhåndsafskrivninger fra tidligere år.

I 2015 har Fonden Herlev Bladet, i hovedkategorier, udbetalt følgende uddelinger:

Kategori:	Beløb:
Tidligere ejerforeninger	191.500,00 kr.
Kultur- og foreningslivet i Herlev Kommune	630.154,23 kr.
Idrætslivet i Herlev Kommune	843.328,24 kr.
Øvrige uddelinger	3.400,00 kr.
Udbetalte uddelinger i 2015 i alt	1.668.382,47 kr.
Bevilgede uddelinger, endnu ikke udbetalt	311.887,40 kr.
Bevilgede uddelinger i 2015 i alt	1.980.269,97 kr.

Ledelsesberetning

Den forretningsmæssige udvikling i året 2015

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.787.950, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 34.773.776.

Herlev Bladet har i 2015 oplevet en fremgang i omsætningen, stik mod den generelle udvikling i branchen som helhed.

HerlevBogen og Herlev Årbog har omsætningsmæssigt været udfordret, i et svært marked, og må notere en tilbagegang.

Reklamebureauet Realize har bidraget med vækst på de vigtigste forretningsområder, og har overrealiseret budgettet for bureauet.

Stigningen i omsætningen for Herlev Bladet samt stærkt omkostningsfokus har bevirket en flot stigning i resultatet af primær drift.

Årets resultat er en kombination af et positivt driftsresultat samt en positiv udvikling på de finansielle markeder. Årets resultat før skat er tilfredsstillende.

For 2016 forventes et svagt stigende aktivitets- og omsætningsniveau for virksomhedens produktområder og et positivt driftsresultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Herlev Bladet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når 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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste/ Bruttotab består af nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
IT-udstyr	4 år	0 - 20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 - 20%

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

Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen (fortsat)

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 nettorealisationsværdi.

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

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

Resultatopgørelse for 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note		2014 i 1.000 kr.
	BRUTTORESULTAT	8.160.152 7.903
1	Personaleomkostninger	-7.170.516 -6.875
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-90.110</u> <u>-460</u>
	DRIFTSRESULTAT	899.526 568
3	Andre finansielle indtægter	2.039.649 2.289
4	Andre finansielle omkostninger	<u>-42.508</u> <u>-66</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	2.896.667 2.791
5	Skat af årets resultat	<u>-108.717</u> <u>-80</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.787.950</u></u> <u><u>2.711</u></u>
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING	
	Uddelinger	1.980.270 1.045
	Anvendt uddelingsramme	-2.000.000 0
	Regulering af uddelingsrammen	2.000.000 2.000
	Overført resultat	<u>807.680</u> <u>-334</u>
	DISPONERET I ALT	<u><u>2.787.950</u></u> <u><u>2.711</u></u>

Balance pr. 31. december 2015
AKTIVER

Note		2014 i 1.000 kr.
	ANLÆGSAKTIVER	
6	Immaterielle anlægsaktiver:	
	Goodwill	0
		<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver:	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	108.339
		<u>198</u>
		<u>108.339</u>
	Finansielle anlægsaktiver:	
	Andre værdipapirer	32.474.674
		<u>31.920</u>
		<u>32.474.674</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>32.583.013</u> <u>32.118</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.189.949
	Udskudt skatteaktiv	177.429
	Depositum	135.376
	Tilgodehavende skat	245.305
		<u>2.748.059</u>
	Likvide beholdninger:	
	Likvide midler	2.109.228
		<u>1.457</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.857.287</u> <u>3.847</u>
	AKTIVER I ALT	<u>37.440.300</u> <u>35.965</u>

Balance pr. 31. december 2015
PASSIVER

Note		2014 i 1.000 kr.
8	EGENKAPITAL	
	Grundkapital	28.170.536
	Uddelingsrammen	2.000.000
	Overført resultat	<u>4.603.240</u>
	Egenkapital i alt	<u>34.773.776</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.446.753
	Anden gæld	<u>1.219.771</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.666.524</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>37.440.300</u></u>
9	Eventualforpligtelser	

Pengestrømsopgørelse

Note		2014 i 1.000 kr.
	Årets resultat	2.787.950 2.711
10	Reguleringer	-1.798.314 -1.683
11	Ændring i driftskapital	<u>460.321</u> <u>-395</u>
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.449.957 633
	Renteindbetalinger og lignende	1.236.697 719
	Renteudbetalinger og lignende	<u>-42.508</u> <u>-66</u>
	Pengestrømme fra ordinær drift	2.644.146 1.286
	Betalt selskabsskat	<u>0</u> <u>20</u>
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>2.644.146</u> <u>1.306</u>
	Køb af materielle anlægsaktiver	0 -59
	Køb af finansielle anlægsaktiver mv	-11.422.416 -16.734
	Salg af finansielle anlægsaktiver mv	<u>11.411.301</u> <u>16.262</u>
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-11.115</u> <u>-531</u>
	Uddelinger	<u>-1.980.270</u> <u>-1.045</u>
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.980.270</u> <u>-1.045</u>
	Ændring i likvider	652.761 -269
	Likvider primo	<u>1.456.467</u> <u>1.726</u>
	LIKVIDER ULTIMO	<u>2.109.228</u> <u>1.457</u>
	Likvider specificeres således:	
	Likvide beholdninger	<u>2.109.228</u> <u>1.457</u>
	LIKVIDER ULTIMO	<u>2.109.228</u> <u>1.457</u>

Noter

		2014 i 1.000 kr.
1	PERSONALEOMKOSTNINGER	
	Lønninger og vederlag	6.283.921 5.993
	Pensioner	564.736 557
	Andre omkostninger til social sikring	96.832 72
	Øvrige personaleomkostninger	<u>225.027</u> <u>253</u>
		<u>7.170.516</u> <u>6.875</u>
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede	<u>12</u> <u>12</u>
2	AF- OG NEDSKRIVNINGER AF MATERIELLE OG IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	Goodwill	0 305
	Biler	73.096 73
	It-udstyr	0 69
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>17.014</u> <u>13</u>
		<u>90.110</u> <u>460</u>

Noter

		2014	i 1.000 kr.
3	ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER		
	Øvrige finansielle indtægter	<u>2.039.649</u>	<u>2.289</u>
		<u>2.039.649</u>	<u>2.289</u>
4	ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>42.508</u>	<u>66</u>
		<u>42.508</u>	<u>66</u>
5	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
	Regulering af udskudt skat	109.056	80
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-339</u>	<u>0</u>
		<u>108.717</u>	<u>80</u>

Noter

		Goodwill
6	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	3.200.000
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	<u>3.200.000</u>
	Opskrivninger pr. 1. januar 2015	0
	Opskrivninger i år	0
	Opskrivninger tidligere år	<u>0</u>
	Opskrivninger pr. 31. december 2015	<u>0</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	3.200.000
	Årets af- og nedskrivninger	0
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	<u>3.200.000</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2015	<u><u>0</u></u>

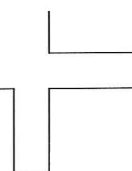
Noter

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
7	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	284.733
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	0
		0
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	284.733
		284.733
	Opskrivninger pr. 1. januar 2015	0
	Opskrivninger i år	0
	Opskrivninger tidligere år	0
		0
	Opskrivninger pr. 31. december 2015	0
		0
	Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	86.284
	Årets af- og nedskrivninger	90.110
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
		0
	Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	176.394
		176.394
	Bogført værdi pr. 31. december 2015	108.339
		108.339

Noter

8	EGENKAPITAL	Pr. 01.01.2015	Årets uddelinger	Forslag til årets resultat fordeling	Pr. 31.12.2015
	Grundkapital	28.170.536	0	0	28.170.536
	Uddelingsrammen	2.000.000	-2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	<u>3.795.560</u>	<u>19.730</u>	<u>787.950</u>	<u>4.603.240</u>
		<u>33.966.096</u>	<u>-1.980.270</u>	<u>2.787.950</u>	<u>34.773.776</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de sidste 5 år.



Noter

9 EVENTUALFORPLIGTELSER

Fonden har ingen eventualforpligtelser.

Noter

		2014 i 1.000 kr.
10	PENGESTRØMSOPGØRELSE - REGULERINGER	
	Finansielle indtægter	-2.039.649 -2.289
	Finansielle omkostninger	42.508 66
	Afskrivninger på anlægsaktiver	90.110 460
	Skat af årets resultat	<u>108.717</u> <u>80</u>
		<u><u>-1.798.314</u></u> <u><u>-1.683</u></u>
11	PENGESTRØMSOPGØRELSE - ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL	
	Ændring i tilgodehavender	-207.508 -301
	Ændring i leverandører m.v.	<u>667.829</u> <u>-94</u>
		<u><u>460.321</u></u> <u><u>-395</u></u>

