

**Den erhvervsdrivende fond,  
Syddjurs Udviklingspark**

**Fabriksvej 5  
8544 Mørke**

**CVR-nr. 35 46 93 38**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på fondens ordinære generalforsam-  
ling den 24. april 2017

---

dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Den erhvervsdrivende fond, Syddjurs Udviklingspark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og fondens vedtægter.

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

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

Årsrapporten indstilles til årsmødets godkendelse.

Mørke, den 24. april 2017

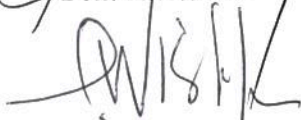
### Bestyrelse



Ole Brus Sørensen  
formand



Bent Kristensen



Claus Wistoft



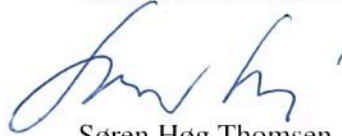
Kirstine Helene Bille



Christian Tilsted



Klaus Hohwü Kæstel



Søren Høg Thomsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Den erhvervsdrivende fond, Syddjurs Udviklingspark

## Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den erhvervsdrivende fond, Syddjurs Udviklingspark for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og fondens vedtægter.

## Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Fondens kapitalberedskab er ikke tilstrækkelig, til betalingen af kortfristet gældsforpligtelser som de forfalder. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

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 fonden 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 afkræftende 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 fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 fondens 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 fondens 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 fonden 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

### 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.

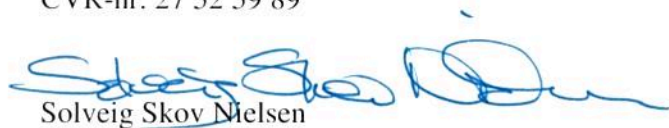
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Hornslet, den 24. april 2017

Skov Revision  
registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 27 52 59 89



Solveig Skov Nielsen  
Registreret revisor

## Fondsoplysninger

**Fonden** Den erhvervsdrivende fond, Syddjurs Udviklingspark  
Fabriksvej 5  
8544 Mørke

Telefon: 88809990  
E-mail: clwis@syddjurs.dk

CVR-nr.: 35 46 93 38  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Syddjurs

**Bestyrelse** Ole Brus Sørensen, formand  
Kirstine Helene Bille  
Klaus Hohwü Kæstel  
Bent Kristensen  
Christian Tilsted  
Søren Høg Thomsen  
Claus Wistoft

**Revision** Skov Revision  
registreret revisionsanpartsselskab  
Byvej 2  
8543 Hornslet

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Fondens væsentligste aktiviteter er udlejning af erhvervsejendom.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 74.314, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 469.663.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Fonden har siden opstarten haft betydelige underskud, og fondens kapital er nedsat til kr. 500.000 til dækning af underskud. Ledelsen forventer jfr. note 1, at fonden i det kommende regnskabsår vil generere et mindre overskud efter der er sket tilpasning af omkostninger ved ejendomsdriften og udlejningen. Fondens kapital forventes dermed at kunne reetableres ved egen indtjening i de kommende driftsår.

### **Redegørelse for god fondsledelse**

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jfr. årsregnskabslovens § 77b.

Fonden er omfattet af anbefaling for god fondsledelse. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.



## **Ledelsesberetning**

### Åbenhed og kommunikation

Fonden følger anbefalingerne.

### Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden følger anbefalingerne

### Bestyrelsens sammensætning og organisering

Fonden følger anbefalingerne, men under iagttagelse af fundatsens bestemmelser om valg/udpegning af bestyrelsesmedlemmer.

Fondens sammensætning af bestyrelse og oplysning om bestyrelsens medlemmer vil blive offentliggjort på fondens hjemmeside [www.syddjurserhverv.dk](http://www.syddjurserhverv.dk) i løbet af år 2017

### Uafhængighed

Fonden følger ikke anbefalingerne idet vedtægterne foreskriver følgende:

Bestyrelsen består af 7 medlemmer og udpeget for 4 år, og genudpegning kan finde sted. Syddjurs Kommune er repræsenteret ved Borgmesteren samt yderligere en politisk udpeget repræsentant, Syddjurs Erhvervsforening udpeger 4 medlemmer, og disse medlemmer udpeger i fællesskab det sidste bestyrelsesmedlem, som er et uafhængig bestyrelsesmedlem.

Medlemmerne udpeget af erhvervsforeningen samt det uafhængige medlem skal have viden og erfaring indenfor fondens formål, herunder innovation, økonomi og jura.

### Udpegningsperiode

Fonden følger anbefalingerne

### Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen

Fonden følger anbefalingerne delvist da Fonden på nuværende tidspunkt ikke har en formaliseret evalueringsprocedure, men evaluerer løbende arbejdet i bestyrelsen.

### Ledelsens vederlag

Fonden følger anbefalingen

## **Redegørelse for fondens uddelingspolitik**

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jfr. årsrengskabsloven § 77b.

I følge vedtægterne har fonden et almentnyttigt formål.

Ifølge fondens vedtægter er fondens formål at drive et almentnyttigt og økonomisk bæredygtigt grundlag at udvikle, etablere og drive iværksætterhuse/udviklingsparker i Syddjurs Kommune, herunder udleje lokaler, stille fælles servicefaciliteter til rådighed for lejere samt dertil knyttede salg, drift og formidling.

Fonden kan endvidere medvirke til erhvervsfremme og erhvervsudvikling til gavn for Syddjurs Kommune.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Den erhvervsdrivende fond, Syddjurs Udviklingspark for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 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**

### **Bruttofortjeneste**

Fonden anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter fondens omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ejendommens driftsudgifter, andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

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

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.



## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	25-50 år	390.000 kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Egenkapital

#### Selskabsskat 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, så 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 afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>865.510</b>	<b>997.153</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-344.765</u>	<u>-881.390</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>520.745</b>	<b>115.763</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-100.896	-99.038
Andre driftsomkostninger		<u>-112.140</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>307.709</b>	<b>16.725</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>307.709</b>	<b>16.725</b>
Finansielle indtægter		10.814	0
Finansielle omkostninger		<u>-392.837</u>	<u>-165.363</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-74.314</b>	<b>-148.638</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-198.285</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-74.314</u></b>	<b><u>-346.923</u></b>
Overført resultat		<u>-74.314</u>	<u>-346.923</u>
		<b><u>-74.314</u></b>	<b><u>-346.923</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		5.156.881	5.094.328
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>5.156.881</u></b>	<b><u>5.094.328</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>5.156.881</u></b>	<b><u>5.094.328</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		174.774	713.372
Andre tilgodehavender		262.860	35.551
Periodeafgrænsningsposter		480	17.511
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>438.114</u></b>	<b><u>766.434</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>8.664</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>446.778</u></b>	<b><u>766.434</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>5.603.659</u></b>	<b><u>5.860.762</u></b>

## Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-30.337	43.976
<b>Egenkapital</b>	5	<b>469.663</b>	<b>543.976</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.940.191	2.861.660
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>2.940.191</b>	<b>2.861.660</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	36.871	19.842
Banker		909.891	880.002
Modtagne forudbetalinger fra kunder		810.653	900.201
Leverandører af varer og tjenesteydelser		223.600	457.573
Anden gæld		212.790	197.508
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.193.805</b>	<b>2.455.126</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.133.996</b>	<b>5.316.786</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.603.659</b>	<b>5.860.762</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Fonden har siden stiftelsen haft betydelige underskud på driften, og har som følge heraf tabt en stor del af fondskapitalen, Fondskapitalen er som følge heraf nedsat fra kr. 3.300.000 til kr. 500.000 til dækning af underskud. Fonden aktiviteter er herefter reduceret til udlejning af fondens bygning og efter tilpasning af omkostninger, forventer ledelsen et mindre overskud på driften i år 2017. Efter omlægning af finansiering anser ledelsen kapitalberedsskabet for tilstrækkelig til den daglige drift i fonden.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	309.568	805.525
Pensioner	14.060	31.228
Andre omkostninger til social sikring	3.895	17.916
Andre personaleomkostninger	<u>17.242</u>	<u>26.721</u>
	<b><u>344.765</u></b>	<b><u>881.390</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>198.285</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>198.285</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2016		5.341.923
Tilgang i årets løb		<u>163.449</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>5.505.372</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		247.595
Årets nedskrivninger		<u>100.896</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>348.491</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<b><u>5.156.881</u></b>

## Noter

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	43.977	543.977
Årets resultat	0	-74.314	-74.314
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>-30.337</b>	<b>469.663</b>

Fondskapitalen består af kr. 500.000 i grundkapital.

Fondskapitalen har udviklet sig således:

	2016 kr.	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.
Selskabskapital 1. januar 2016	500.000	3.300.000	3.300.000	3.300.000
Afgang i året	0	-2.800.000	0	0
<b>Selskabskapital</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>3.300.000</b>	<b>3.300.000</b>

### 6 Hensættelse til udskudt skat

	2016 kr.	2015 kr.
Immaterielle anlægsaktiver	-76.668	-58.185
Skattemæssigt underskud	76.668	58.185
	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>2.881.502</u>	<u>2.977.062</u>	<u>36.871</u>	<u>2.810.000</u>
	<b><u>2.881.502</u></b>	<b><u>2.977.062</u></b>	<b><u>36.871</u></b>	<b><u>2.810.000</u></b>

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.977, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 5.040.