

Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Instituttet

Glentevej 67-69
2400 København NV

CVR-nr. 67 79 09 28

Årsrapport for 2015
(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
fondens bestyrelsesmøde den 29. februar
2016

Vibeke Stougaard Frank

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Fondsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
1. januar - 31. december 2015	
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institutet.

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 og resultatet af fondens aktiviteter samt af fondens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

København, den 29. februar 2016

Direktion

Hans-Christian Jacobsen
adm. direktør

Bestyrelse

Vibeke Stougaard Frank
formand

Ida Sofie Jensen
næstformand

Birgit Gylling Andersen

Torben Damsgaard Jensen

Tue Byskov Bøtkjær

Inge Kofoed
medarbejderrepræsentant

Pernille Lautrup Mazanti
medarbejderrepræsentant

Martin Römer
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til fondsbestyrelsen i Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institut

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institut for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Hellerup, den 29. februar 2016

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Hans Olsen
Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden

Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institutet
Glentevej 67-69
2400 København NV

Telefon: 39 16 21 30
Telefax: 39 16 21 39
E-mail: hki@hki.dk
Hjemmeside: www.hki.dk

CVR-nr.: 67 79 09 28
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2005
Hjemsted: København

Bestyrelse

Vibeke Stougaard Frank, formand
Ida Sofie Jensen, næstformand
Birgit Gylling Andersen
Torben Damsgaard Jensen
Tue Byskov Bøtkjær
Inge Kofoed, medarbejderrepræsentant
Pernille Lautrup Mazanti, medarbejderrepræsentant
Martin Römer, medarbejderrepræsentant

Direktion

Hans-Christian Jacobsen, adm. direktør

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan fondens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	49.666	41.677	36.928	43.218	50.707
Resultat før finansielle poster	7.774	1.763	-762	-5.208	133
Resultat af finansielle poster	113	236	-82	826	341
Årets resultat	5.704	1.555	-779	-3.304	452
Balance					
Balancesum	25.578	22.098	21.048	27.096	32.838
Investering i materielle anlægsaktiver	-615	-624	-518	346	1.242
Driftsaktiver	14.463	9.876	12.011	13.089	13.998
Egenkapital	12.441	12.609	13.935	16.654	21.287
Nøgletal					
Afkastningsgrad	63,9%	16,1%	-6,1%	-38,4%	0,7%
Soliditetsgrad	48,6%	57,1%	66,2%	61,5%	64,8%
Forrentning af egenkapital	45,5%	11,7%	-5,1%	-17,4%	2,0%
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	102	91	87	111	118

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hans Knudsen Institutet, HKI har jf. sine vedtægter til formål ”at drive virksomhed inden for revalidering, aktivering, uddannelse og beskæftigelse af personer med funktionsnedsættelse, som ikke kan komme i beskæftigelse uden særlige foranstaltninger”.

HKI har i 2015 leveret ydelser til 33 kommuner, hvoraf samarbejdet med Københavns Kommune er det mest omfattende.

Samarbejdet med Københavns Kommune omfatter flere af kommunens forvaltninger. Således har vi en igangværende rammeaftale med Københavns Kommunes Beskæftigelses- og Integrationsforvaltning fra 2012, som er blevet forlænget frem til 30. juni 2016. Derudover har HKI en samarbejdsaftale med Københavns Kommunes Socialforvaltning om køb af beskyttet beskæftigelse for psykisk syge og udviklingshæmmede, som omfatter perioden 1. december 2015 til 30. november 2017, samt en rammeaftale med Københavns Kommunes Børne- og Ungeforvaltning om Særligt Tilrettelagte Uddannelsesforløb (STU) for perioden 1. april 2014 – 31. marts 2019.

Vi har desuden aftaler med en række andre kommuner både vedr. afklarings- og udviklingsforløb, mentorforløb, STU og beskyttet beskæftigelse. Enkelte kommuner har valgt at indtræde i rammeaftalen med Københavns Kommune med samme rettigheder og pligter som Københavns Kommune.

HKI's samlede salg fordeler sig, som følger:

Beskyttet beskæftigelse	11,6 %
Salg vedrørende uddannelse	35,7 %
Salg af ydelser jf. rammeaftalen med KK	38,2 %
Salg til andre kommuner (eksklusiv uddannelse og beskyttet beskæftigelse)	8,0 %
Andet salg, herunder værkstedsproduktion	6,5 %

Indsatsoversigt

Samlet set har visitationen til vores tilbud i 2015 været højere end i de foregående år. Dog har der specielt på beskæftigelsesområdet været en del udsving, således var visitationen i årets første måneder relativt lavt for derefter at være konstant stigende over resten af året.

I alt har 1.012 borgere fået hjælp fra HKI i 2015 via vores beskæftigelses- eller sygeindsats.

Desuden har

118 borgere deltaget i et STU-tilbud i 2015

21 borgere har deltaget i et erhvervsuddannelses tilbud på HKI

125 borgere har været i beskyttet beskæftigelse i 2015

De mange udsving og det generelt høje visitationsniveau har betydet, at vi i løbet af 2015 har fortsat vores stramme fokus på at skabe maximal agilitet og samtidig forbedre både vores effektivitet og produktivitet.

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 5.703.718, og fondens balance pr. udviser en egenkapital på kr. 12.440.917.

Årets resultat må betegnes som meget tilfredsstillende.

Foruden meget høj visitation har året været præget af udvikling og omstilling på en række centrale områder. Mest epokegørende har været udvikling og implementering af et nyt koncept for vores virksomhedsrettede indsats som bevirker, at vi i alle vores forløb og ydelser nu har et tydeligt beskæftigelsesperspektiv gennem et tæt og udbygget samarbejde med mere end 1.000 virksomheder.

Vi har desuden udviklet et helt nyt koncept for en specialiseret og beskæftigelsesrettet indsats over for borgere med erhvervet hjerneskade og hjernerystelser.

På STU og uddannelsesområdet er der ligeledes udviklet nye metoder og indsatser. Nævnes skal det også, at vi i slutningen af 2015 har integreret hele vores STU i rammerne på Glentevej 67 – 69.

Uddelingspolitik

Fondens formål er, som ovenfor beskrevet og som det fremgår af vores vedtægter, ”at drive virksomhed inden for revalidering, aktivering, uddannelse og beskæftigelse af personer med funktionsnedsættelse, som ikke kan komme i beskæftigelse uden særlige foranstaltninger”, og alle årets tildelinger fra Fonden er uddelt i henhold til dette formål. Der er i 2015 i alt uddelt kr. 5.873.218 til projekter i HKI.

Et væsentligt element i disse bevillinger har været investeringen i et nyt moderne motionscenter, som har muliggjort, at vi i dag kan tilbyde relevant og målrettet motion til alle de mange målgrupper, som HKI arbejder med.

Redegørelse om god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende, og bestyrelsen arbejder kontinuerligt på at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og de øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Som led i disse bestræbelser tager bestyrelsen løbende og mindst en gang årligt stilling til Anbefalingerne for god Fondsledelse.

Aktuelt er der 16 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god fondsledelse.

Ledelsesberetning

Den erhvervsdrivende Fond Hans Knudsen instituttet har med en enkelt udtagelse valgt at følge samtlige anbefalinger.

Eneste undtagelse er, at Fondens bestyrelse har valgt ikke at følge anbefalingen om at fastsætte en øvre aldersgrænse for bestyrelsens medlemmer. Begrundelsen for denne afvigelse er dels, at vi gennem bestyrelsens interne selvevaluering har indarbejdet en fast og god rutine for løbende at vurdere de enkelte bestyrelsesmedlemmers evne til at varetage bestyrelsesfunktionen, og at evt. alderssvækkelse indgår som element i denne vurdering, og dels det synspunkt, at bestyrelsen ønsker at følge den generelle tendens i samfundet om, at pensionsalderen hæves.

Risici

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den erhvervsdrivende fond Hans Knudsen Institutet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Fonden har tilvalgt følgende fra regnskabsklasse C:

- Hoved- og nøgletaloversigt
- Pengestrømsopgørelse.

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, 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

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

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af uddelinger.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige driftsaktiver

Soliditetsgrad Egenkapital ultimo x 100 / Balancesum ultimo

Forrentning af egenkapital Årets resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Driftsaktiver Anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		49.665.529	41.677
Personaleomkostninger	1	-41.232.958	-38.888
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-658.442</u>	<u>-1.026</u>
Resultat før finansielle poster		7.774.129	1.763
Finansielle indtægter		295.841	257
Finansielle omkostninger		<u>-182.542</u>	<u>-21</u>
Resultat før skat		7.887.428	1.999
Skat af årets resultat	2	<u>-2.183.710</u>	<u>-444</u>
Årets resultat		<u>5.703.718</u>	<u>1.555</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført til uddelingsramme		700.000	0
Overført resultat		<u>5.003.718</u>	<u>1.555</u>
		<u>5.703.718</u>	<u>1.555</u>

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		399.140	566
Indretning af lejede lokaler		1.081.890	960
Materielle anlægsaktiver	3	1.481.030	1.526
Anlægsaktiver i alt		1.481.030	1.526
Råvarer og hjælpematerialer		220.939	320
Varer under fremstilling		7.391	8
Færdigvarer og handelsvarer		29.199	73
Varebeholdninger		257.529	401
Tilgodehavender fra salg		11.414.831	5.785
Andre tilgodehavender	4	1.163.430	1.429
Udskudt skatteaktiv		64.970	529
Fondsskat		0	8
Periodeafgrænsningsposter		80.624	198
Tilgodehavender		12.723.855	7.949
Værdipapirer		8.092.906	7.824
Værdipapirer		8.092.906	7.824
Likvide midler		3.022.944	4.398
Omsætningsaktiver i alt		24.097.234	20.572
Aktiver i alt		25.578.264	22.098

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Passiver			
Bunden kapital		7.566.223	7.566
Overført resultat		3.746.236	-2.363
Uddelingsramme		700.000	0
Hensættelse til senere uddeling		428.458	7.406
Egenkapital	5	<u>12.440.917</u>	<u>12.609</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.562.897	2.748
Fondsskat		1.129.342	0
Anden gæld		8.445.108	6.741
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.137.347</u>	<u>9.489</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.137.347</u>	<u>9.489</u>
Passiver i alt		<u>25.578.264</u>	<u>22.098</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter	7		

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Årets resultat		5.703.718	1.555
Reguleringer	8	2.728.854	1.235
Ændring i driftskapital	9	-2.579.711	3.650
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.852.861	6.440
Renteindbetalinger og lignende		286.486	120
Renteudbetalinger og lignende		-60.851	-22
Pengestrømme fra ordinær drift		6.078.496	6.538
Betalt fondsskat		-703.675	24
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.374.821	6.562
Køb af materielle anlægsaktiver		-615.215	-624
Salg/køb af værdipapirer		-259.798	-3.347
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-875.013	-3.971
Uddelinger		-5.873.440	-2.882
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.873.440	-2.882
Ændring i likvider		-1.373.632	-291
Likvider 1. januar 2015		4.396.576	4.688
Likvider 31. december 2015		3.022.944	4.397
Likvider specificeres således:			
Likvide midler		3.022.944	4.397
Likvider 31. december 2015		3.022.944	4.397

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.819.997	34.979
Pensioner	3.796.583	3.291
Andre omkostninger til social sikring	616.378	618
	<u>41.232.958</u>	<u>38.888</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.256.951</u>	<u>2.205</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>102</u>	<u>91</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.388.192	0
Regulering af udskudt skat	464.457	444
Regulering af skat vedrørende tidligere år	331.061	0
	<u>2.183.710</u>	<u>444</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	7.410.078	5.923.739
Tilgang i årets løb	97.354	517.862
Afgang i årets løb	-1.802.358	-2.036.238
Kostpris 31. december 2015	<u>5.705.074</u>	<u>4.405.363</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	6.845.889	4.963.672
Årets afskrivninger	262.403	396.039
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.802.358	-2.036.238
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>5.305.934</u>	<u>3.323.473</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>399.140</u>	<u>1.081.890</u>

Noter til årsrapporten

4 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder t.kr. 798 efter 1 år. (Deposita)

5 Egenkapital

	Bunden kapital	Overført resultat	Uddelingsra mme	Hensættelse til senere uddeling	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	7.566.223	-2.362.157	0	7.406.352	12.610.418
Overførsel	0	1.104.675	0	-1.104.675	0
Brugt i år	0	0	0	-5.873.219	-5.873.219
Årets resultat	0	5.003.718	700.000	0	5.703.718
Egenkapital 31. december 2015	7.566.223	3.746.236	700.000	428.458	12.440.917

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har deponeret værdipapirer på t.kr. 8.093 samt depotkonti t.kr. 1 som sikkerhed for alle mellemværender med pengeinstitut.

Fondens lejemål er uopsigelige i op til 2 år og 9 måneder med en samlet lejeforpligtelse på i alt kr. 14,6 mio.

Fonden har indgået leasingaftaler, med restløbetid op til 47 mdr. med en samlet forpligtelse på i alt t.kr. 266.

Fonden har afgivet arbejdsgaranti, t.kr. 9 overfor bygherre og betalingsgaranti, t.kr. 2.355 overfor udlejer.

7 Nærtstående parter

Der har i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-295.841	-257
Finansielle omkostninger	182.542	21
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	658.443	1.026
Skat af årets resultat	<u>2.183.710</u>	<u>444</u>
	<u>2.728.854</u>	<u>1.234</u>
9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	142.946	16
Ændring i tilgodehavender	-5.247.373	1.583
Ændring i leverandører mv.	<u>2.524.716</u>	<u>2.163</u>
	<u>-2.579.711</u>	<u>3.762</u>