



2015

NORDSØEN FORSKERPARK

ÅRSRAPPORT

37. REGNSKABSÅR
CVR-NR. 86815613



Årsrapport er fremlagt og godkendt
på fondens bestyrelsesmøde
den 21. april 2016

Karl Henrik Laursen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5-7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Noter.....	16-17

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Nordsøen Forskerpark Willemoesvej 2-4 9850 Hirtshals
	Telefon: +45 98 94 41 88 Telefax: +45 98 94 48 33 Hjemmeside: www.nordsoenforskerpark.dk E-mail: info@nordsoemail.dk
	CVR-nr.: 86 81 56 13 Stiftet: 17. juli 1979 Hjemsted: Hirtshals Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Duetoft, Formand Pernille Buhelt Jørgen Christensen Lars Bonderup Bjørn Niels Axel Nielsen Rikke Mølgård Gert Houen Pedersen, Medarbejderrepræsentant
Direktion	Karl Henrik Laursen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Jørgen Fibiger Gade 4 9850 Hirtshals
Advokat	Hjulmand & kaptain Badehusvej 16 9100 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Nordsøen Forskerpark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Hirtshals, den 21. april 2016

Direktion

Karl Henrik Laursen

Bestyrelse

Peter Duetoft
Formand

Pernille Buhelt

Jørgen Christensen

Lars Bonderup Bjørn

Niels Axel Nielsen

Rikke Mølgård

Gert Houen Pedersen
Medarbejderrepræsentant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til ledelsen i Nordsøen Forskerpark

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Hirtshals, den 21. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Fonden formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i udlejning af lokaler til aktiviteter indenfor fiskeri- og akvakulturrelaterede virksomheder/institutioner, herunder andre indtægter i nær tilknytning til udlejning af fast ejendom samt indtægter fra serviceydelser og konsulentvirksomhed mv.

Ikke-erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med vedtægternes §2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De fundatsmæssige formål består i at yde bevillinger til følgende formål til fremme af fiskeri-erhververnes udvikling:

1. På købte eller lejede arealer at opføre forsknings- og udviklingsaktiviteter/laboratorier mv.
2. At opføre kursusfaciliteter indenfor bl.a fiskerirelaterede områder herunder også akvarium/museum mv.
3. Deltagelse i andre aktiviteter, der støtter fonden direkte eller indirekte.
4. Gennem besiddelse af kapital eller andele i erhvervsvirksomheder, såfremt denne efter bestyrelsens skøn har betydning for fondens udvikling.

Usædvanlige forhold

Fonden har i regnskabsåret ændret praksis omkring indirekte uddelinger omkring lejerreduktion, renter mv. Lejerreduktionen, renterne mv., der tidligere var modregnet i omsætningen, finansielle poster mv. vises nu som en resultatdisponering. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen er ændret efter den nye praksis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets resultat før finansielle poster udgør 2,8 mio. kr., hvilket er 3,4 mio. kr. større end budgetteret.

Resultatforbedringen skyldes bl.a. et mersalg af saltvand.

Der er desuden registreret et netto-projektoverskud for afsluttede og igangværende projekter på 1,2 mio. kr. hvilket er en forbedring på 1,7 mio. kr. i forhold til det budgetterede. Forbedringen relaterer sig især til afslutningen af det flerårige projekt Trash2Cash, herunder bl.a. tilbageførsel af egenfinansiering på timer i perioden 2011-2015.

Der er i regnskabsåret hensat til tab på debitor med 434 tkr.

Finansielle poster har påvirket årets resultat med et nettokurstab på 1,2 mio. kr. som følge af det ugunstige marked for obligationer.

Samlet medfører dette, at årets resultat efter finansielle poster giver et overskud på 2,8 mio. kr. mod et budgetteret overskud på 0,5 mio. kr. Årets resultat må anses for at være tilfredsstillende.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt 645 tkr. (2014: 408 tkr.), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier

Kategori 1:

Lejemål til ingen eller en nedsat leje mv. i forhold til markedsprisen for leje mv. (indirekte uddeling), 471 tkr. (2014: 291 tkr.).

Kategori 2:

Serviceydelser o.l. til ingen eller et delvist vederlag i forhold til kostpris (indirekte uddeling), 10 tkr. (2014: 10 tkr.).

Kategori 3:

Beregnet værdi på markedsvilkår for garanti - stillet vederlagsfrit - for kassekredit, lån o.l. samt beregnet værdi på markedsvilkår for lån m.v., hvor den aftalte rente er mindre end markedsrenten (indirekte uddeling), 164 tkr. (2014: 107 tkr.).

Kategori 4:

Andre aktiviteter, der støtter fondens udvikling direkte eller indirekte, 0 tkr. (2014: 0 tkr.).

Af årets resultat på 2.783 tkr. hensættes 1.500 tkr. til senere uddeling benævnt som "Uddelingsramme" i balancen.

Der kan læses mere om fondens uddelingspolitik på fondens hjemmeside www.nordsoenforskerpark.dk.

Investeringer og udvikling i aktiviteter

For at forbedre forsknings- og udviklingsmulighederne har året 2015 budt på flere tiltag i form af investeringer i anlæg og faciliteter

Til BioMar mfl., er der bygget 672 m2 lager/forsøgshal til ca. 3,2 mio.kr. Faciliteterne er kun delvist udlejet, men har medført en forhøjelse af den eksisterende lejekontrakt med 250 m2.

I 2014 påbegyndtes der byggeri af en ålebygning - denne er nu færdigopført. Forsøgsfaciliteterne er opført til anvendelse for projektet EEL-Hatch. Projektets deltagere er DTU Aqua, Bioneer, Billund Aquakulturservice, BioMar, Dansk Akvakultur, STMI Aquasystems og Nordsøen Forskerpark. Det færdige byggeri beløber sig til 6,5 mio. kr. Lejemålet blev ibrugtaget medio 2015.

Nordsøen Forskerpark har i 2015 reduceret det samlede udlån til Ejendomsfonden Nordsøen Oceanarium. Udlån via mellemregningskontoen er forøget med 0,4 mio. kr., mens der er sket afvikling af gældsbev. med 0,5 mio. kr. Gældsbev. forrentes med 5,5%, mens mellemregningskontoen forrentes med 2,5% efter aftale.

I perioden 2016-2020 har fonden en restforpligtelse over for en lejer til at stille ca. 1 mio. kr. til rådighed for forskningsfaciliteter. Aftalen er en del af rammeaftalen i den indgåede 10 årige lejekontrakt. Beløbet kan efter aftale med ledelsen i Nordsøen Forskerpark anvendes i restperioden til nye eller forbedringer af forskningsfaciliteter. I tidsrummet indenfor de næste 5 år, vil den 1 mio. kr. derfor indgå enten som en vedligeholdelsesudgift eller som en anlægsinvestering alt efter forbedringens art.

Projekter

Fonden har bl.a. til formål at virke til fremme af fiskerierhvervenes udvikling. Fonden deltager derfor i en række projektaktiviteter, som indgår som en vigtig del af Nordsøen Forskerparks fremadrettede virke for forskning, udvikling og erhvervsaktiviteter med relation til fisk og akvakultur.

Der kan bl.a. fremhæves nedenstående projektaktiviteter:

LEDELSESBERETNING

Demonstrationsanlæg for SaltvandsModeldambrug

Projektet fortsatte i 2015 på reduceret niveau med en mindre mængde fisk i tanken, for at kunne færdiggøre de omfattende forsøg mv. for ved projektets afslutning 31/12 2015 at kunne konkludere på, om landbaserede anlæg kan være kommercielt bæredygtige mv. Projektet er støttet af GUDP (Grønt Udviklings- og DemonstrationsProgram) og har haft deltagelse af DTU Aqua, Biomar A/S, AquaPri A/S, Billund Aquakulturservice A/S, RK Plast A/S samt Nordsøen Forskerpark.

Trash2Cash Nord

Dette projekt er afsluttet 30/4 2015 og havde til formål at sikre optimal udnyttelse af fiskeressourcer og restprodukter fra fiskeri og fiskeindustri i Nordjylland. I projektets lange løbetid fra 2012 - 2015 har der været deltagelse af erhvervs partnere i 5 nordjyske kommuner. Projektet er blevet ledet fagligt af Teknologisk Institut, som har kontor på Forskerparken. Projektet har modtaget økonomisk støtte fra Markedsmodningsfonden og Vækstforum Nordjylland samt gennem virksomhedsdeltagelse fra erhvervs virksomheder.

Nye faciliteter til åleopdræt

Forskere fra DTU Aqua forsøger at få ål til at yngle i fangenskab. Formålet er på længere sigt at opdrætte ål i kommercielle anlæg uden at skulle indfange glasål fra naturen. Hidtil er det lykkedes at få æg til at blive til larver. Næste skridt er at holde larverne i live, og til det formål har Innovationsfonden bevilget 15 mio. kr. til et forskningsprojekt. Bygning af anlægget til brug herfor er opført af Nordsøen Forskerpark på fondens matrikel, og forskerne er flyttet ind medio 2015. Nordsøen Forskerpark har ikke del i tilskudsmidlerne, men modtager lejeindtægt af de udlejede faciliteter.

Udvikling af akvakultursektoren og fiskerisektoren

Nordsøen Forskerpark deltager i arbejdet om en fælles tværregional afklaring af fremtidig indsats indenfor fiskeri- og akvakultursektorerne. Nordsøen Forskerpark har søgt og fået godkendt to projekter fra Vækstforum: "FoodNetwork - styrkelse af udviklingskompetencer i Nordjylland", hvor der er givet midler til at ansætte en koordinator, samt "Forundersøgelse af behov for innovationscenter for nordjysk fiskeindustri", som udføres sammen med Teknologisk Institut.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden er omfattet af Komitéen for god Fondsledelses "Anbefalinger for god fondsledelse". Læs i skemaet, der er offentliggjort på fondens hjemmeside www.nordsoenforskerpark.dk, hvordan fonden følger anbefalingerne.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nordsøen Forskerpark for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af indirekte uddelinger som resultatdisponering.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilrettet.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en forøgelse af årets resultat med 645 tkr. Balancesummen og egenkapitalen er ikke påvirket af praksisændringen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Lejeindtægter omfatter perioden 1. januar - 31. december.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Fondens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til nedskrevet kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget udgør Nordsøen Forskerparks faktiske indskud i kontanter til finansiering af byggeri af Oceanariet på 22,4 mio. kr. med tillæg af overdragelsesværdi på grund (til opførelse af Oceanariet) 2 mio. kr., efter omstændigheder nedskrevet til 20,3 mio. kr.

Den bogførte værdi er vurderet med udgangspunkt i en aftalt årlig andel af entreindtægten på 1,9 mio. kr. i 30 år fra Nordsøen Oceanarium fra 1998. Med en årlig ydelse på 1,9 mio. kr. kunne der optages et kreditforeningslån på 20,3 mio. kr., hvilket svarer til afskrivningsgrundlaget af det immaterielle anlægsaktiv. Afskrivning af aktivet er påbegyndt i 1998 med en årlig afskrivning på 677 tkr. i 30 år.

Med hensyn til den årlige andel af entreindtægten på 1,9 mio. kr. er der afgivet tilbagetrædelseserklæring over for kreditorer, bank mv., ligesom der ikke kan gøres økonomisk krav gældende over stat, region (amt) eller kommuner baseret på denne aftale.

Det er aftalt, at Nordsøen Oceanarium til enhver tid kan indfri forpligtelsen med et kontant beløb. Dette beløb udgjorde 7,4 mio. kr. pr. 31. december 2015.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt tekniske anlæg og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-33 år	0%
Tekniske anlæg og inventar (teknisk levetid).....	5-10 år	0%

Anskaffelser med en kostpris på under 100 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Ved afskrivning på aktiver, hvortil der er modtaget tilskud, overføres der samtidig et beløb fra "modtaget tilskud for bogførte aktiver" til modregning i afskrivninger i resultatopgørelsen. Overførslen svarer til tilskudsprocenten multipliceret med de foretagne afskrivninger på tilskudsberettigede aktiver.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, børsnoterede obligationer og investeringsforeningsbeviser, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Aktierne i IVON A/S indregnes til dagsværdi, svarende til seneste offentliggjorte indre værdi i selskabet. Investeringen er begrundet i et forretningsmæssigt samarbejde.

Finansielle anlægsaktiver omfatter tillige gældsbevis på nom. 12.700 tkr. fra Ejendomsfonden Nordsøen Oceanarium.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning (projekter)

Igangværende arbejder for fremmed regning omfatter tilskudsprojekter der måles til kostpris. For projekter der ikke er støttefinansieret 100% indregnes en forholdsmæssig andel.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Uddelingsramme

Uddelingsrammen fremgår af den disponible egenkapital og er et udtryk for, hvad der er reserveret til uddelinger i de efterfølgende år.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter modtaget tilskud for bogførte aktiver og hensættelse til senere uddeling.

Modtaget tilskud for bogførte aktiver forbruges samtidig med, at der afskrives på de aktiver, hvortil der er modtaget tilskud. Når de pågældende tilskudsberettigede aktiver er nedskrevet til 0 kr., udgør den hensatte forpligtelse for aktivet 0 kr.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudt skatteaktiv er ikke indregnet, idet aktivet ikke forventes udnyttet indenfor nær fremtid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.545	8.151
Personaleomkostninger.....	1	-4.277	-3.730
Afskrivninger.....		-2.498	-2.250
DRIFTSRESULTAT		2.770	2.171
Indtægter af værdipapirer.....		61	2.198
Finansielle indtægter.....		259	172
Finansielle omkostninger.....		-308	-335
RESULTAT FØR SKAT		2.782	4.206
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		2.782	4.206
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til uddelingsramme.....		1.500	0
Årets uddelinger.....		645	408
Overført resultat.....		637	3.798
I ALT		2.782	4.206

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Oceanariet.....		8.115	8.792
Immaterielle anlægsaktiver.....		8.115	8.792
Grunde og bygninger.....		30.112	24.077
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		741	75
Anlæg under opførelse.....		0	285
Materielle anlægsaktiver.....		30.853	24.437
Andre værdipapirer.....		39.969	46.166
Finansielle anlægsaktiver.....		39.969	46.166
ANLÆGSAKTIVER.....		78.937	79.395
Tilgodehavender fra salg.....		827	1.376
Igangværende arbejder (projekter).....		77	549
Andre tilgodehavender.....		4.420	5.396
Periodeafgrænsningsposter.....		95	111
Tilgodehavender.....		5.419	7.432
Likvider.....		4.150	4.586
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.569	12.018
AKTIVER.....		88.506	91.413

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Grundkapital.....		4.055	4.055
Overført overskud.....		61.461	60.736
Uddelingsramme.....		1.500	0
EGENKAPITAL.....	2	67.016	64.791
Andre hensættelser.....		5.747	8.351
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.747	8.351
Kreditinstitutter.....		9.240	10.668
Kontraktgæld.....		1.353	1.225
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	10.593	11.893
Kortfristet del af langfristet gæld.....	3	1.407	1.397
Igangværende arbejder for fremmed regning (Projekter).....		0	810
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.262	1.632
Anden gæld.....		1.081	1.071
Periodeafgrænsningsposter.....		1.400	1.468
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.150	6.378
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.743	18.271
PASSIVER.....		88.506	91.413
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

NOTER

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	9	9	
Løn og gager.....	3.974	3.443	
Pensioner.....	209	187	
Andre omkostninger til social sikring.....	94	100	
	4.277	3.730	
Vederlag til direktion.....	599	588	
Vederlag til bestyrelse.....	157	148	
	756	736	

Fonden har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger over for fondens ledelse.

Egenkapital**2**

	Grundkapital	Overført overskud	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	4.055	60.736	0	64.791
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....		88		88
Forslag til årets resultatdisponering.....		637	1.500	2.137
Egenkapital 31. december 2015.....	4.055	61.461	1.500	67.016

Grundkapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser**3**

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter.....	12.065	10.647	1.407	3.581
Kontraktgæld.....	1.225	1.353	0	1.353
	13.290	12.000	1.407	4.934

NOTER

Note

Eventualposter mv.

4

Der er indgået følgende leje- og leasingforpligtelser excl. moms som ikke er indregnet som aktiv i årsrapporten:

- GrenkeLeasing, 3 printer/kopimaskiner, årlige leje 179 tkr., udløber 1. januar 2017.

Som led i sikring af indregnede transaktioner anvender fonden renteSWAPs. Fondens har i 2012 indgået rentebytningskontrakt vedrørende lån på 10.647 tkr. I forhold til dagsværdien på balancedagen har kontrakten en værdi på -459 tkr. Beløbet er indregnet i egenkapitalen.

Fonden har kautioneret for Nordsøen Oceanariums engagement med pengeinstitut. Kautionen er begrænset til driftskreditten, der ved regnskabsårets udløb udgjorde et indestående på 292 tkr. (kredit maksimum er 5.000 tkr.).

Fonden har kautioneret for Ejendomsfonden Nordsøen Oceanariums renteSWAP. Markedsværdien af renteSWAP'en udgør pr. 31. december 2015, -102 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

5

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut 10.647 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 30.112 tkr.

Obligationsbeholdningen til en kursværdi pr. 31. december 2015 på 26.720 tkr. og beholdning af Stjerne Invest (investeringsbeviser) til en kursværdi pr. 31. december 2015 på 2.263 tkr. er håndpantet i pengeinstitut som sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, herunder kaution stillet for Nordsøen Oceanarium og Ejendomsfonden Nordsøen Oceanarium.