

**Den Erhvervsdrivende Fond "111"
Prinsens Alle 5
8800 Viborg
CVR-nr. 33066627**

Årsrapport 2015

Godkendt på fondens generalforsamling, den 01.06.2016

Dirigent

Navn: Per Møller Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Den Erhvervsdrivende Fond "111"

Prinsens Alle 5

8800 Viborg

CVR-nr.: 33066627

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kristian Brøns Nielsen, formand

Kirsten Mathiesen Bjerg

Poul Smed Folmersen

Peter Dyring-Olsen

Max Jørgensen

Niels Bruun

Per Møller Jensen

Sten Lindgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Den Erhvervsdrivende Fond "111".

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til årsmødets godkendelse.

Viborg, den 27.05.2016

Bestyrelse

Kristian Brøns Nielsen
formand

Kirsten Mathiesen Bjerg

Poul Smed Folmersen

Peter Dyring-Olsen

Max Jørgensen

Niels Bruun

Per Møller Jensen

Sten Lindgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Den Erhvervsdrivende Fond "111"

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond "111" for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Det er i forbindelse med revisionen konstateret, at der ikke er etableret tilstrækkelige kontroller, der sikrer, at alle indtægter fra udlejning indregnes. Vi tager derfor forbehold for fuldstændigheden af lejeindtægter, som indgår med 18 t.kr. under andre driftsindtægter.

Konklusion med forbehold

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ledelsen har ikke forholdt sig til anbefalinger for god fondsledelse i henhold til erhvervsfondslovens § 60 og årsregnskabslovens § 77a, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Viborg, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at drive ejendommen 111 til brug for et studenterhus for områdets studerende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 3.762 t.kr., som følge af nedskrivning til dagsværdi af ejendom i forbindelse med salg af ejendommen i 2016. Der arbejdes på at afvikle fonden efter salg af ejendommen i 2016. Som følge heraf har ledelsen valgt ikke at bruge ressourcer på at implementere erhvervsfondslovens § 60 og årsregnskabslovens § 77a.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af driftstilskud, som indregnes i resultatopgørelsen for den periode, som tilskuddet vedrører. Driftstilskud indregnes eksklusiv moms.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af fondens ejendomsportefølje i regnskabsåret.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen på grunde og bygninger omfatter endvidere transaktionsomkostninger i forbindelse med låneoptagelse.

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

Bygninger	50 år
-----------	-------

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

Gæld til realkreditinstitutter

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		377.692	559.268
Andre driftsindtægter		18.340	6.867
Ejendomsomkostninger		<u>(227.953)</u>	<u>(405.076)</u>
Bruttoresultat		168.079	161.059
Af- og nedskrivninger		<u>(3.625.207)</u>	<u>(232.925)</u>
Driftsresultat		(3.457.128)	(71.866)
Andre finansielle indtægter	1	0	474
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(305.136)</u>	<u>(344.627)</u>
Årets resultat		<u>(3.762.264)</u>	<u>(416.019)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.762.264)</u>	<u>(416.019)</u>
		<u>(3.762.264)</u>	<u>(416.019)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		8.065.000	11.490.207
Materielle anlægsaktiver	3	<u>8.065.000</u>	<u>11.490.207</u>
 Anlægsaktiver		 <u>8.065.000</u>	 <u>11.490.207</u>
Andre tilgodehavender		39.158	46.933
Tilgodehavender		<u>39.158</u>	<u>46.933</u>
 Likvide beholdninger		 <u>0</u>	 <u>30.833</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>39.158</u>	 <u>77.766</u>
 Aktiver		 <u>8.104.158</u>	 <u>11.567.973</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		4.100.000	4.100.000
Overført overskud eller underskud		(4.061.678)	(299.413)
Egenkapital		<u>38.322</u>	<u>3.800.587</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>0</u>	<u>7.625.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>7.625.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		7.625.400	66.000
Bankgæld		81.368	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.758	13.464
Anden gæld		<u>348.310</u>	<u>62.922</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.065.836</u>	<u>142.386</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.065.836</u>	<u>7.767.386</u>
Passiver		<u>8.104.158</u>	<u>11.567.973</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.100.000	(299.414)	3.800.586
Årets resultat	0	(3.762.264)	(3.762.264)
Egenkapital ultimo	4.100.000	(4.061.678)	38.322

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	474
	0	474
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	501	0
	501	0
		Grunde og bygninger
		kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.072.520
Kostpris ultimo		12.072.520
Af- og nedskrivninger primo		(582.313)
Årets nedskrivninger		(3.425.207)
Af- og nedskrivninger ultimo		(4.007.520)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.065.000

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.065.000 kr.