

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

MOLIO Erhvervsdrivende Fond

Lyskær 1
2730 Herlev
CVR-nr. 63035017

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 30.03.2017

Navn: Jørn Vibe Andreasen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Pengestrømsopgørelse for 2016	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MOLIO Erhvervsdrivende Fond

Lyskær 1

2730 Herlev

CVR-nr.: 63035017

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70120600

Hjemmeside: www.molio.dk

E-mail: info@molio.dk

Bestyrelse

Christian Listov-Saabye, formand

Lars Coling, næstformand

Michael Henning Nielsen

Gunde Odgaard

Iben Koch

Niels Ole Karstoft

Christian Koch

Lars Tangaa-Andersen, medarbejdervalgt

René Olsen, medarbejdervalgt

Tina Helbo, medarbejdervalgt

Direktion

Jørn Vibe Andreasen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for MOLIO Erhvervsdrivende Fond .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Herlev, den 30.03.2017

Direktion

Jørn Vibe Andreasen

Bestyrelse

Christian Listov-Saabye
formand

Lars Coling
næstformand

Michael Henning Nielsen

Gunde Odgaard

Iben Koch

Niels Ole Karstoft

Christian Koch

Lars Tangaa-Andersen
medarbejdervalgt

René Olsen
medarbejdervalgt

Tina Helbo
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Bestyrelsen i MOLIO Erhvervsdrivende Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MOLIO Erhvervsdrivende Fond for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 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

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. Fejlinformation 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 30.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	81.486	73.459	71.691	76.856	82.774
Bruttoresultat	45.090	39.702	37.997	45.360	45.276
Resultat før skat	3.310	2.860	3.146	3.050	(4.230)
Driftsresultat	3.193	3.374	3.394	3.925	(3.343)
Resultat af finansielle poster	117	(514)	(248)	(875)	(887)
Årets resultat	1.844	2.228	2.428	3.537	(3.179)
Samlede aktiver	89.029	75.789	74.663	72.179	71.717
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.065	5.054	5.567	4.056	4.499
Egenkapital	44.747	35.387	33.159	30.731	27.194
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	55,3	54,0	53,0	59,0	54,7
Nettomargin (%)	2,3	3,0	3,4	4,6	(3,8)
Egenkapitalens forrentning (%)	4,6	6,5	7,6	12,2	(11,0)
Soliditetsgrad (%)	50,3	46,7	44,4	42,6	37,9
Overskudsgrad %	3,9	4,6	4,7	5,1	(4,0)
Afkastgrad %	3,6	4,5	4,5	5,4	(4,7)

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad %	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet
Afkastgrad %	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Balancesum ultimo}}$	Virksomhedens evne til at generere afkast af investeret kapital gennem driften.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Året 2016 har været præget af mange aktiviteter i forbindelse med sammenlægningen med Foreningen bips. Sammenlægningen er sket i form af opløsning af Foreningen bips og med Byggecentrum erhvervsdrivende fond som den fortsættende juridiske enhed.

En del af aftalen var en beslutning om, at sammenlægningen skulle realiseres med et nyt navn. Efter en omfattende proces med ekstern konsulentbistand vedtog bestyrelsen i oktober 2016, at navnet på virksomheden skal være Molio. Denne beslutning er godkendt af Erhvervsstyrelsen.

Molio er en erhvervsdrivende fond med følgende vision og mission:

Vision

"Vi vil bidrage væsentligt til udvikling og digitalisering af byggeri, anlæg og drift til gavn for branchen og samfundet. "

Mission

"Vi er den centrale aktør, der gennem inddragelse, udvikling og formidling gør den relevante viden tilgængelig på det rigtige tidspunkt for byggeriets virksomheder. "

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Molio er et overskud før skat på 3.310 t.kr. Efter skat et overskud 1.844 t.kr. Årets resultat er påvirket af engangsudgifter på 1.384 t.kr., der kan henføres til udgifter i forbindelse med sammenlægning med Foreningen bips.

Molio har realiseret et EBIT på 3,9% i 2016.

Årets pengestrømme fra driften udgør 12.911 t.kr. mod 9.721 t.kr. i 2015.

Der er netto investeret 353 t.kr. mod 5.057 t.kr. i 2015. Investeringerne i 2016 vedrører primært it-software, hardware og ejendom.

Molio har en god soliditet, som det fremgår af nøgletallene og en god likviditet, som det fremgår af pengestrømsopgørelsen.

Der forventes også et overskud i 2017.

Til de enkelte forretningsområder kan knyttes følgende bemærkninger:

Molio Kurser

Molio udbyder åbne såvel som virksomhedstilpassede kurser, konferencer og temadage rettet imod byggebranchens professionelle bygherrer og deres tekniske rådgivere. Vi har i 2016 fokuseret specielt på at udvikle sammenhængende serier af kurser i form af længerevarende efteruddannelsesforløb inden for udvalgte fagområder. Desuden har vi i 2016 udført forsøg med e-learning, som nu indgår naturligt i vores produkter, når og hvor det er relevant. I forhold til 2015 er omsætningen øget med ca. 8%, hvilket anses for meget tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

HUSET Middelfart

HUSETs byggeudstilling har også i 2016 været en solid informationsplatform for byggeriets leverandører, idet leverandører til bæredygtigt byggeri, bad, energi, have og fritidshuse har fået særlig fokus. Det har resulteret i en omsætnings- og resultatforbedring på knap 1 mio.kr, hvilket anses for tilfredsstillende.

HUSETs konferencecenter har også i 2016 oplevet stor efterspørgsel, men har på grund af uhensigtsmæssige fysiske rammer i forhold til kundernes ønsker ikke kunnet fastholde den høje belægningsgrad fra 2015. For at eliminere disse problemer fremadrettet planlægger vi at gennemføre en mindre om- og tilbygning i løbet af 2017.

Den samlede omsætning i HUSET Middelfart er på niveau med 2015, men resultatet er forbedret, hvilket er tilfredsstillende.

Boghandel

Resultatet for Molio Bøger & Forlag blev i 2016 bedre end forventet for såvel omsætning som resultat.

Produkterne Prisdata, Byggedata, HFB, Beskrivelser, CAD/bygningsmodeller og aftale kommunikation

Produkterne Beskrivelser, CAD/bygningsmodeller og aftale kommunikation er først indregnet fra det tidspunkt, hvor sammenlægningen er blevet en realitet regnskabsmæssigt 01.04.2016, ligesom resultatet er påvirket af en række engangsudgifter ved sammenlægningen.

Med disse forbehold er omsætning og resultat i 2016 som forventet.

Forventet udvikling

I 2017 må det forventes, at den svagt forbedrede markedsudvikling i 2016 fortsætter, med mindre udsving positivt og negativt på de forskellige markedsområder i byggeriet. Med den tilpasning af omkostningerne, som er gennemført tidligere, er Molio trimmet til denne markedsudvikling.

Med afsæt i synergien ved sammenlægning af bips og Byggecentrum under navnet Molio og en ny strategiplan, vurderer ledelsen, at vi igen i 2017 vil få et positivt resultat.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Fondens væsentligste driftsrisiko knytter sig til udviklingen i konjunkturerne i dansk byggeri og dermed hos kunderne på det professionelle område, såsom rådgivere, udførende, bygherrer, offentlige myndigheder og administratorer etc. Der henvises til beskrivelsen af udviklingen foran.

Andre, men mindre driftsrisici er koncentration og sammenlægning af virksomheder og myndigheder samt tempoet i den digitale udvikling i byggeriet.

Videnressourcer

Molio har som videnvirksomhed et stærkt fokus på sine videnressourcer, og på hvordan disse synliggøres og udvikles.

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondsledelse

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har således udarbejdet den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af Fondens hjemmeside på <http://molio.dk/site-footer/om-os/moed-molios-bestyrelse/fondsledelsen>.

Fonden Molio ledes af en bestyrelse på 10 medlemmer.

Det er ledelsens vurdering, at Fonden lever op til den nye lov for erhvervsdrivende fonde, bortset fra enkelte særligt kommenterede punkter nedenfor vedrørende anbefaling nr. 2.3.3, 2.3.4 og 2.5.2.

Anbefaling nr. 2.3.3

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Følges bortset fra erhvervs erfaring, alder og køn.

Anbefaling nr. 2.3.4

Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og om medlemmet anses for uafhængigt

Følges bortset fra særlige kompetencer og øvrige ledelseshverv.

Anbefaling nr. 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden har ingen aldersgrænse.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		81.486	73.459
Vareforbrug		(21.457)	(20.084)
Andre eksterne omkostninger		<u>(14.939)</u>	<u>(13.673)</u>
Bruttoresultat		45.090	39.702
Personaleomkostninger	1	(35.304)	(29.843)
Af- og nedskrivninger		<u>(6.593)</u>	<u>(6.485)</u>
Driftsresultat		3.193	3.374
Andre finansielle indtægter		483	213
Andre finansielle omkostninger		<u>(366)</u>	<u>(727)</u>
Resultat før skat		3.310	2.860
Skat af årets resultat		<u>(1.466)</u>	<u>(632)</u>
Årets resultat	2	<u>1.844</u>	<u>2.228</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.875	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	1.875	0
Grunde og bygninger		35.215	36.320
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.015	13.350
Indretning af lejede lokaler		1.128	991
Materielle anlægsaktiver	4	49.358	50.661
Andre tilgodehavender		161	159
Finansielle anlægsaktiver		161	159
Anlægsaktiver		51.394	50.820
Fremstillede varer og handelsvarer		2.202	1.811
Varebeholdninger		2.202	1.811
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.616	8.776
Andre tilgodehavender		420	158
Tilgodehavende selskabsskat		326	286
Periodeafgrænsningsposter	5	1.913	2.078
Tilgodehavender		11.275	11.298
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.095	6.918
Værdipapirer og kapitalandele		17.095	6.918
Likvide beholdninger		7.063	4.942
Omsætningsaktiver		37.635	24.969
Aktiver		89.029	75.789

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.316	2.800
Reserve for opskrivninger		3.960	3.960
Reserve for udviklingsomkostninger		63	0
Overført overskud eller underskud		<u>30.408</u>	<u>28.627</u>
Egenkapital		<u>44.747</u>	<u>35.387</u>
Udskudt skat		<u>6.427</u>	<u>4.961</u>
Hensatte forpligtelser		<u>6.427</u>	<u>4.961</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>12.561</u>	<u>13.540</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>12.561</u>	<u>13.540</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	979	966
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.370	10.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.999	5.435
Anden gæld	7	<u>5.946</u>	<u>5.444</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.294</u>	<u>21.901</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.855</u>	<u>35.441</u>
Passiver		<u>89.029</u>	<u>75.789</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	2.800	3.960	0	28.627
Effekt af virksomhedskøb o.l.	7.516	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	63	(63)
Årets resultat	0	0	0	1.844
Egenkapital ultimo	10.316	3.960	63	30.408
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				35.387
Effekt af virksomhedskøb o.l.				7.516
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				1.844
Egenkapital ultimo				44.747

Tilgangen under virksomhedskapital – effekt af virksomhedskøb o.l. relaterer sig til sammenlægningen med Foreningen bips.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Driftsresultat		3.193	3.374
Af- og nedskrivninger		6.591	6.485
Ændringer i arbejdskapital	8	2.952	376
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.736	10.235
Modtagne finansielle indtægter		483	213
Betalte finansielle omkostninger		(366)	(727)
Andre pengestrømme vedrørende drift		58	0
Pengestrømme vedrørende drift		12.911	9.721
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(3)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.065)	(5.054)
Salg af materielle anlægsaktiver		2	0
Sammenlægningen med bips		5.416	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		353	(5.057)
Afdrag på lån mv.		(966)	(946)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	(643)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(966)	(1.589)
Ændring i likvider		12.298	3.075
Likvider primo		11.860	8.785
Likvider ultimo		24.158	11.860
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.063	4.942
Værdipapirer		17.095	6.918
Likvider ultimo		24.158	11.860

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.686	25.414
Pensioner	1.734	1.734
Andre personaleomkostninger	2.884	2.695
	35.304	29.843
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	65	60
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.713	1.525
	1.713	1.525
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.844	2.228
	1.844	2.228
	Færdig-	Erhver-
	gjorte	vede
	udviklings-	immaterielle
	projekter	anlægs-
	t.kr.	aktiver
	t.kr.	t.kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.599	0
Tilgange	0	2.100
Kostpris ultimo	1.599	2.100
Af- og nedskrivninger primo	(1.599)	0
Årets afskrivninger	0	(225)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.599)	(225)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.875

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	53.635	55.256	2.737
Tilgange	494	4.078	493
Afgange	0	(9)	0
Kostpris ultimo	54.129	59.325	3.230
Opskrivninger primo	5.500	0	0
Opskrivninger ultimo	5.500	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(22.815)	(41.906)	(1.746)
Årets afskrivninger	(1.599)	(4.411)	(356)
Tilbageførsel ved afgange	0	7	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.414)	(46.310)	(2.102)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.215	13.015	1.128

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	979	966	12.561	8.503
	979	966	12.561	8.503

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.283	1.743
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.997	3.106
Andre skyldige omkostninger	666	595
	5.946	5.444

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(391)	(525)
Ændring i tilgodehavender	128	2.291
Ændring i leverandørgæld mv.	(436)	358
Andre ændringer	3.651	(1.748)
	2.952	376

9. Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtigelser og øvrige lejeforpligtigelser

Der påhviler lejeforpligtigelser på 3.040 t.kr.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld på 13.540 t.kr. er sikret ved pant i ejendom med bogført værdi på 35.215 t.kr.

På Molios ejendom i Middelfart er der lyst panthæftelse til Staten, med 1,8 mio.kr. Panthæftelsen indgår ikke som gældsforpligtelse i årsrapporten.

Ejerpantebrev på 5.000 t.kr. er stillet til sikkerhed for bankmellemværende.

Der er stillet bankgaranti på 960 t.kr. til sikkerhed for huslejedepositum på Lyskær.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og gæld samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende databaser og portaler, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i fonden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 2-10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 7 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Grunde og bygninger	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-25 år
Indretning af lejede lokaler	3-6 år

Der afskrives ikke på kunst.

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

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.