

Revisionsfirmaet Ole Poulsen

Statsautoriseret revisionsvirksomhed

Björn Helgasons Familiefond

c/o Valdal Advokatfirma
Øster Allé 33
2100 København Ø

CVR-nr. 10487293

Årsrapport 1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. september 2017

Kresten Mikael Valdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Björn Helgasons Familiefond

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	Björn Helgasons Familiefond c/o Valdal Advokatfirma Øster Allé 33 2100 København Ø
CVR-nr.	10487293
Regnskabsår	1. maj 2016 - 30. april 2017
Bestyrelse	Birte Schultz-Lorentzen, Formand Kresten Mikael Valdal Bent Lauritzen
Revisor	Revisionsfirmaet Ole Poulsen Statsautoriseret revisionsvirksomhed Lyngby Hovedgade 47, 1. 2800 Kongens Lyngby

Björn Helgasons Familiefond

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Björn Helgasons Familiefond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 13. september 2017

Bestyrelse

Birte Schultz-Lorentzen
Formand

Kresten Mikael Valdal

Bent Lauritzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Björn Helgasons Familiefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Björn Helgasons Familiefond for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017, samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 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 selskabet 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kgs. Lyngby, den 13. september 2017

Revisionsfirmaet Ole Poulsen
Statsautoriseret revisionsvirksomhed
CVR-nr. 32008143

Ole Poulsen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at yde støtte i overensstemmelse med fondens fundats. Fondens midler er for hovedpartens vedkommende placeret i realkreditobligationer og aktier og for en mindre del placeret som kapitalinteresse i dattervirksomhed, bankindestående samt i en udlejningsejendom.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Bestyrelsen for fonden har til brug for opfyldelse af den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a udarbejdet følgende redegørelse:

Åbenhed og kommunikation

Fondens primære formål er at yde støtte til stifterens familie, og fondsbestyrelsen har derfor vurderet, at der ikke har været behov for at vedtage retningslinjer for ekstern kommunikation, idet der primært kommunikeres med efterkommerne efter fondens stifter.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsens uddelingspolitik følger stifterens tanker herom, og som følge heraf har bestyrelsen vurderet, at der ikke er behov for en løbende stillingtagen til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik.

Fondsbestyrelsen består af tre medlemmer, hvoraf to af disse tidligere har fungeret som rådgivere for fondens stifter, mens det sidste medlem er uafhængigt. De ordinære bestyrelsesmøder afholdes med faste intervaller. Bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne og er ikke af bestyrelsen anmodet om at udføre særlige driftsopgaver for fonden.

Samtlige medlemmer af bestyrelsen har juridisk baggrund med mange års erfaring inden for håndtering af administration og rådgivning.

Fondsbestyrelsen mødes efter behov, dog mindst to gange om året. Møderne indkaldes af administrator efter aftale med formanden. Møderne ledes af formanden.

Fonden er 100% ejer af datterselskabet Helnø ApS, og henset til sammenhængen, der er mellem fonden og dens datterselskab, har bestyrelsen fundet det naturligt, at denne ligeledes fungerer som bestyrelse for datterselskabet.

Fondsbestyrelsen vælges for fem år af gangen og genvalg kan finde sted. Fondsbestyrelsen har vurderet, at den valgfrekvens, der er fastsat i fundatsen, giver fonden den krævede stabilitet og kontinuitet.

Ledelsens vederlag

Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag, hvilket fremgår af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Björn Helgasons Familiefond for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med visse tilpasninger fra klasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændringer i regnskabspraksis i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter består af resultat af udlejningsejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af bestyrelseshonorar.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skatter

Skat af årets resultat, som omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af

Anvendt regnskabspraksis

aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skatteregler og skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre driftsindtægter		-48.972	22.206
Andre eksterne omkostninger		-131.072	-136.518
Bruttoresultat		-180.044	-114.312
Personaleomkostninger	1	-200.000	-200.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-21.913	-21.913
Driftsresultat		-401.957	-336.225
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		60.670	-76.818
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		4.908.079	-1.731.103
Finansielle omkostninger		0	-763.280
Resultat før skat		4.566.792	-2.907.426
Skat af årets resultat	2	-1.028.228	657.307
Årets resultat		3.538.564	-2.250.119
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		1.972.000	198.030
Overført resultat		1.566.564	-2.448.149
Resultatdesponering		3.538.564	-2.250.119

Balance 30. april 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	3	372.526	394.439
Materielle anlægsaktiver		372.526	394.439
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	15.337.687	15.277.017
Finansielle anlægsaktiver		15.337.687	15.277.017
Anlægsaktiver		15.710.213	15.671.456
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.220
Tilgodehavende selskabsskat		220.848	355.616
Andre tilgodehavender		9.373	29.634
Udskudte skatteaktiver		0	102.000
Tilgodehavender		230.221	494.470
Andre værdipapirer og kapitalandele		53.317.825	50.684.687
Værdipapirer og kapitalandele		53.317.825	50.684.687
Likvide beholdninger		3.148.709	1.534.494
Omsætningsaktiver		56.696.755	52.713.651
Aktiver		72.406.968	68.385.107

Björn Helgasons Familiefond

Balance 30. april 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		20.000.000	20.000.000
Overført resultat	6	49.479.052	47.912.488
Uddelinger		1.932.000	158.030
Egenkapital		71.411.052	68.070.518
Hensættelser til udskudt skat	7	461.000	0
Hensatte forpligtelser		461.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		282.883	279.355
Selskabsskat		226.069	0
Anden gæld		25.964	35.234
Kortfristede gældsforpligtelser		534.916	314.589
Gældsforpligtelser		534.916	314.589
Passiver		72.406.968	68.385.107
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		
Redegørelse for god fondsledelse	10		

Noter

2016/17

2015/16

1. Personalemkostninger

Lønninger	200.000	200.000
	200.000	200.000

Heraf udgør vederlag til ledelsen:

Bestyrelse	200.000	200.000
	200.000	200.000

Information om vederlag til ledelsesorganer:

Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag, hvilket fremgår af årsrapporten.

2. Skat af årets resultat

Årets selskabsskat	424.556	0
Regulering selskabsskat tidligere år	40.672	-307
Regulering af udskudt skat	563.000	-657.000
	1.028.228	-657.307

3. Grunde og bygninger

Kostpris primo	438.265	438.265
Kostpris ultimo	438.265	438.265

Af- og nedskrivninger primo	-43.826	-21.913
Årets afskrivninger	-21.913	-21.913
Af- og nedskrivninger ultimo	-65.739	-43.826

Regnskabsmæssig værdi ultimo	372.526	394.439
-------------------------------------	----------------	----------------

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	17.912.063	17.912.063
Kostpris ultimo	17.912.063	17.912.063

Opskrivninger primo	-2.635.046	-2.558.228
Årets resultat	60.670	-76.818
Opskrivninger ultimo	-2.574.376	-2.635.046

Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.337.687	15.277.017
-------------------------------------	-------------------	-------------------

Noter

2016/17

2015/16

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Helnø ApS	København	100,00	15.337.687	60.670
			15.337.687	60.670

6. Overført resultat

Saldo primo	47.912.488	50.360.637
Årets tilgang	1.566.564	-2.448.149
Saldo ultimo	49.479.052	47.912.488

7. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

Hensat til udskudt skat	461.000	0
Saldo ultimo	461.000	0

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

10. Redegørelse for god fondsledelse

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a.

Bestyrelsen for fonden har til brug for opfyldelse af den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a udarbejdet følgende redegørelse:

Åbenhed og kommunikation

Fondens primære formål er at yde støtte til stifterens familie, og fondsbestyrelsen har derfor vurderet, at der ikke har været behov for at vedtage retningslinjer for ekstern kommunikation, idet der primært kommunikeres med efterkommerne efter fondens stifter.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsens uddelingspolitik følger stifterens tanker herom, og som følge heraf har bestyrelsen vurderet, at der ikke er behov for en løbende stillingtagen til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik.

Fondsbestyrelsen består af tre medlemmer, hvoraf to af disse tidligere har fungeret som rådgivere for

Noter

2016/17

2015/16

fondens stifter, mens det sidste medlem er uafhængigt. De ordinære bestyrelsesmøder afholdes med faste intervaller. Bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne og er ikke af bestyrelsen anmodet om at udføre særlige driftsopgaver for fonden.

Samtlige medlemmer af bestyrelsen har juridisk baggrund med mange års erfaring inden for håndtering af administration og rådgivning.

Fondsbestyrelsen mødes efter behov, dog mindst to gange om året. Møderne indkaldes af administrator efter aftale med formanden. Møderne ledes af formanden.

Fonden er 100 % ejer af datterselskabet Helnø ApS, og henset til sammenhængen, der er mellem fonden og dens datterselskab, har bestyrelsen fundet det naturligt, at denne ligeledes fungerer som bestyrelse for datterselskabet.

Fondsbestyrelsen vælges for fem år af gangen og genvalg kan finde sted. Fondsbestyrelsen har vurderet, at den valgfrekvens, der er fastsat i fundatsen, giver fonden den krævede stabilitet og kontinuitet.