

# Revisionsfirmaet Ole Poulsen

Statsautoriseret revisionsvirksomhed

---

## **Björn Helgasons Familiefond**

c/o Valdal Advokatfirma  
Svanemøllevej 25  
2100 København Ø

CVR-nr. 10487293

## **Årsrapport 01-05-2018 - 30-04-2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11-09-2019

---

Kresten Mikael Valdal  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger .....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning .....	7
Anvendt regnskabspraksis .....	11
Resultatopgørelse .....	14
Balance .....	15
Noter .....	17

## **Björn Helgasons Familiefond**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomhedsoplysninger</b>	Björn Helgasons Familiefond c/o Valdal Advokatfirma Svanemøllevej 25 2100 København Ø
CVR-nr.	10487293
Regnskabsår	01-05-2018 - 30-04-2019
<b>Bestyrelse</b>	Birte Schultz-Lorentzen Kresten Mikael Valdal Bent Lauritzen
<b>Revisor</b>	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 01-05-2018 - 30-04-2019 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 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01-05-2018 - 30-04-2019.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 11-09-2019

#### **Bestyrelse**

Birte Schultz-Lorentzen

Kresten Mikael Valdal

Bent Lauritzen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til bestyrelsen i Björn Helgasons Familiefond**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Björn Helgasons Familiefond for regnskabsåret 01-05-2018 - 30-04-2019, 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. 30-04-2019, samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01-05-2018 - 30-04-2019 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 revisionshandling, 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 selskabet 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 11-09-2019

**Revisionsfirmaet Ole Poulsen**  
**Statsautoriseret revisionsvirksomhed**  
CVR-nr. 32008143

Ole Poulsen  
Statsautoriseret revisor  
mne9761

## 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. Svar på anbefalingerne fremgår med kursiv:

#### 1. Åbenhed og kommunikation

- 1.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

*På grund af fondens størrelse har fonden erfaringsmæssigt ikke kontakt med offentligheden. Til offentlige myndigheder og lign. varetages kontakten af formanden.*

#### 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

##### 2.1 Overordnede opgaver og ansvar

- 2.1.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

*Fondsbestyrelsen mødes 1 gang årligt for fastlæggelse af fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.*

##### 2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

- 2.2.1 Det **anbefales**, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

*Af tekniske grunde er opgaven med at indkalde til møder overladt til administrator. Formanden organiserer og leder møderne.*

## Ledelsesberetning

- 2.2.2** Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen ud over formandshvervet undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

*Bestyrelsesformanden udfører ikke særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond.*

### 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

- 2.3.1** Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

*Det fremgår af fundatsen, at fondens 3-5 medlemmer skal bestå af mindst en advokat samt yderligere en advokat/revisor. Bestyrelsen finder ikke anledning til at fastlægge yderligere kompetencer.*

- 2.3.2** Det **anbefales**, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

*Bestyrelsen følger udpegningsreglerne i fundatsen som allerede sikrer en grundig og gennemskuelig proces.*

- 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.

*Fonden er underlagt de i fundatsens § 9 anførte udpegningsprocedurer.*

- 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.

*Ingen af fondens bestyrelsesmedlemmer er aktive i udenlandske fonde eller selskaber.*

*Fondens bestyrelsesmedlemmer bestrider adskillige bestyrelsesposter i såvel selskaber og fonde, og har qua deres uddannelse en lang tilknytning til det danske erhvervsliv.*



## **Ledelsesberetning**

*Det er bestyrelsens opfattelse, at familien efter stifteren har den fornødne indsigt i sammensætningen af bestyrelsen.*

*Fonden har ingen hjemmeside.*

- 2.3.5** Det **anbefales**, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

*Fonden ejer 100% af selskabet Helnø ApS.*

*Helnø ApS er et investerings- og ejendomsselskab. Der er ingen ansatte i selskabet og ingen daglig drift. Administrationen af fastejendom varetages af ekstern leverandør.*

*Idet investeringsstrategien i såvel fonden som Helnø ApS baserer sig på de samme principper og ønsker fra fondens stifter, er det fondsbestyrelsens vurdering, at disse principper og ønsker bedst sikres ved at have samme bestyrelsessammensætning i såvel fonden som i Helnø ApS.*

## **2.4 Uafhængighed**

- 2.4.1** Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,

inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,

inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,

er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,

har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,

er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,

er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller

er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

## Ledelsesberetning

*Grundet stifterens principper og ønsker for fonden, har fonden prioriteret at have bestyrelsesmedlemmer, der har bestemte kompetencer og viden om stifteren, hvilket har resulteret i, at et flertal af bestyrelsesmedlemmerne har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 10 år.*

*Alle medlemmerne i bestyrelsen arbejder uvildigt og upartisk og alene med det formål at varetage fondens formål og interesser i henhold til fondens fundats.*

### 2.5 Udpegningsperiode

- 2.5.1** Det **anbefales**, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

*Ifølge fundatsen er udpegningsperioden 5 år, og den følges.*

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

*Fonden har ikke på nuværende tidspunkt fundet behov for at sætte en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, da fonden på grund af størrelse og stifterens principper og ønsker lægger vægt på, at bestyrelsen består af medlemmer med en betydelig relevant erhvervsmæssig erfaring.*

### 2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

- 2.6.1** Det **anbefales**, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

*Da arbejdet i bestyrelsen er uhyre minimalt, vil en evaluering fylde mere tid end selve arbejdet i bestyrelsen, hvorfor dette udelades.*

- 2.6.2** Det **anbefales**, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

*Det ses ikke at være relevant, da der er et meget begrænset stykke arbejde for administrator.*

### 3. Ledelsens vederlag

- 3.1** Det **anbefales**, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

*Bestyrelsen aflønnes med fast vederlag, og dette sættes i forhold til det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.*

- 3.2** Det **anbefales**, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

*Fonden følger anbefalingen.*

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis*

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Björn Helgasons Familiefond for 2018/19 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 bestyrelses honorar.

#### **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:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
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 acontoskatter.

## Resultatopgørelse

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>854.085</b>	<b>-146.391</b>
Personaleomkostninger	1	-200.000	-200.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	-21.913
<b>Driftsresultat</b>		<b>654.085</b>	<b>-368.304</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-84.284	-88.916
Andre finansielle indtægter		1.390.694	628.012
Finansielle omkostninger		326.614	-556.240
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.287.109</b>	<b>-385.448</b>
Skat af årets resultat	2	-453.093	69.930
<b>Årets resultat</b>		<b>1.834.016</b>	<b>-315.518</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Uddelinger		2.325.000	1.663.000
Overført resultat		-490.984	-1.978.518
<b>Resultatdisponering</b>		<b>1.834.016</b>	<b>-315.518</b>

## Balance 30. april 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		0	350.613
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>350.613</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	15.164.487	15.248.771
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>15.164.487</b>	<b>15.248.771</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>15.164.487</b>	<b>15.599.384</b>
Udskudte skatteaktiver		16.000	0
Andre tilgodehavender		155.886	146.996
<b>Tilgodehavender</b>		<b>171.886</b>	<b>146.996</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.870.560	50.809.447
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>49.870.560</b>	<b>50.809.447</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.612.990</b>	<b>3.171.802</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>54.655.436</b>	<b>54.128.245</b>
<b>Aktiver</b>		<b>69.819.923</b>	<b>69.727.629</b>

## Balance 30. april 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		20.000.000	20.000.000
Overført resultat	5	47.009.550	47.500.534
Uddelinger		2.285.000	1.623.000
<b>Egenkapital</b>		<b>69.294.550</b>	<b>69.123.534</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	35.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>35.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		265.786	255.804
Selskabsskat		232.300	260.300
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		27.287	52.991
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>525.373</b>	<b>569.095</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>525.373</b>	<b>569.095</b>
<b>Passiver</b>		<b>69.819.923</b>	<b>69.727.629</b>
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		



## Noter

2018/19

2017/18

**1. Personalemkostninger**

Lønninger	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

*Heraf udgør vederlag til ledelsen:*

Bestyrelse	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede	_____	0
-----------------------------------	-------	---

Information om vederlag til ledelsesorganer:

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

**2. Skat af årets resultat**

Årets selskabsskat	502.326	356.070
Regulering selskabsskat tidligere år	1.767	0
Regulering af udskudt skat	-51.000	-426.000
	<b>453.093</b>	<b>-69.930</b>

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris primo	17.912.063	17.912.063
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.912.063</b>	<b>17.912.063</b>

Opskrivninger primo	-2.663.292	-2.574.376
Årets resultat	-84.284	-88.916
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-2.747.576</b>	<b>-2.663.292</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15.164.487</b>	<b>15.248.771</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

## Noter

2018/19

2017/18

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Helnø ApS	København	100,00	15.164.487	-84.284
			<b>15.164.487</b>	<b>-84.284</b>

**5. Overført resultat**

Saldo primo	47.500.534	49.479.052
Årets tilgang	-490.984	-1.978.518
<b>Saldo ultimo</b>	<b>47.009.550</b>	<b>47.500.534</b>

**6. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.