

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2022

MILDE-FONDEN

**Torvet 18. 1
4800 Nykøbing F**

**CVR-nr. 11 62 38 75
27. regnskabsår**

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	10-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	14
Balance pr. 31. december 2022	15-16
Noter	17

Fonden:

MILDE-FONDEN
Torvet 18. 1
4800 Nykøbing F

Bestyrelse:

Søren Brinkmann
Henrik Flintsø
Peter Gath

Revision:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østbanegade 123
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for MILDE-FONDEN.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten godkendes.

København, den 25. april 2023.

Bestyrelsen:

Søren Brinkmann
Formand

Henrik Flintsø

Peter Gath

Til fondsbestyrelsen i MILDE-FONDEN.**Konklusion:**

Vi har revideret årsregnskabet for MILDE-FONDEN for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2022 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat:

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.

København, den 25. april 2023.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Jens Vadekær
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33249

Væsentligste aktiviteter:

MILDE-FONDENS væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været sikring af datterselskabet Lyn Mildé A/S fortsatte beståen.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Fonden har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Redegørelse for god Fondsledelse:

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Den nye bestyrelse som er valgt den 20. januar 2023, jf. ovenfor går generelt ind for anbefalingerne for god fondsledelse, og vil arbejde for, at de igen bliver indarbejdet i bestyrelsesarbejdet i overensstemmelse med forretningsordenen, hvor de fleste af anbefalingerne er optaget. Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse som offentliggjort af "Komitéen for god Fondsledelse", bortset fra følgende forhold:

Anbefaling 2.1.1:

Bestyrelsen har været forhindret heri, da den tidligere bestyrelsesformand ikke har indkaldt til bestyrelsesmøder. Fonden vil følge anbefalingen efter etablering af ny bestyrelse primo 2023.

Anbefaling 2.1.2:

Bestyrelsen har været forhindret heri, da den tidligere bestyrelsesformand ikke har indkaldt til bestyrelsesmøder. Fonden vil følge anbefalingen efter etablering af ny bestyrelse primo 2023.

Redegørelse for god Fondsledelse, forsat:

Anbefaling 2.2.1:

Den tidligere bestyrelsesformand har ikke indkaldt til bestyrelsesmøder. Den øvrige bestyrelse kan ikke uden om bestyrelsesformanden indkalde til et bestyrelsesmøde. Den tidligere formand er fratrukket i januar 2023 efter påbud fra Erhvervsstyrelsen. Ny formand er valgt og anbefalingen vil blive fulgt fremover.

Anbefaling 2.3.5:

På grund af det nære forhold mellem fonden og dattervirksomheden samt dennes begrænsede virksomhed (udlejning af fast ejendom). Anbefalingen følges ikke. Der ses ikke en interessekonflikt vurderet ud fra fondens og datterselskabets størrelse, aktivitet og formål.

Anbefaling 2.5.2:

Det har været den tidligere bestyrelses hensigt, at søge om dispensation for aldersgrænsen på 70 år. Fonden følger anbefalingen efter etablering af ny bestyrelse primo 2023.

Anbefaling 2.6.1:

Bestyrelsen har været forhindret heri, da den tidligere bestyrelsesformand ikke har indkaldt til bestyrelsesmøder. Fonden vil følge anbefalingen efter etablering af ny bestyrelse primo 2023.

Anbefaling 2.6.2:

Bestyrelsen har været forhindret heri, da den tidligere bestyrelsesformand ikke har indkaldt til bestyrelsesmøder. Fonden vil følge anbefalingen efter etablering af ny bestyrelse primo 2023.

Redegørelse for god Fondsledelse, forsat:

Der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Søren Brinkmann	Peter Gath	Henrik Flintsø
Stilling	Advokat	Statsautoriseret revisor	Økonomidirektør
Alder	49 år	58 år	58 år
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	20-01-2023	20-01-2023	26-02-2021
Genvalg fundet sted	I/A	I/A	I/A
Udløb af valgperiode	I/A	I/A	I/A
Medlemmets særlige kompetencer		Regnskab, revision, investering, corporate governance og ledelse	Økonomi, investering og strategi
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesformand i SMG ØKO Holding ApS og bestyrelsesmedlem i Greenland Anorthosite Mining ApS	Direktør i Strategia Finans ApS, Bestyrelsesmedlem Brødrene A&O Johansen A/S, AO Invest A/S, Konsolidator A/S og Lyn Milde A/S, Bestyrelsesformand i FSR's Studie og Understøttelsesfond.	Bestyrelsesformand i Lyn Milde A/S
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet som uafhængigt	Ja	Ja	Ja
Samlet vederlag fra fonden	0	0	4.000

Redegørelse for uddelingspolitik:

I det omfang årets resultat og fondens primære formål, at sikre datterselskabet Lyn Milde A/S fortsatte beståen, tillader det, kan der uddeles legater til støtte af stifternes livsarvinger eller disses ægtefæller, videnskab, kunst eller sygdomsbekæmpelse.

Legatarfortegnelse

I årets løb, er der ikke foretaget uddelinger.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af fondens forhold væsentligt.

Manglende afholdelse af bestyrelsesmøder og årsregnskabsmøde i 2022

Den tidligere bestyrelsesformand har ikke indkaldt til bestyrelsesmøder eller årsregnskabsmøde i 2022. Det er ifølge Erhvervsstyrelsen ikke muligt for den øvrige bestyrelse at indkalde hertil uden om bestyrelsesformanden.

Dette forhold blev oplyst til Erhvervsstyrelsen (fondsmyndighed), som i yderste konsekvens kan afsætte en formand. Dette skete ved påbud fra Erhvervsstyrelsen med virkning fra den 20. januar 2023, hvor en ny bestyrelsesformand og et nyt bestyrelsesmedlem er valgt ind i

Bestyrelsen består herefter af 3 medlemmer. Yderligere informationer om det enkelte bestyrelsesmedlem, fremgår af skema på side 8.

Årsregnskabet for MILDE-FONDEN for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

AKTIVER:**Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdier, reguleret for interne gevinster og

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for selskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer mv. der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ændringer i dagsværdien føres som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger:

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Skyldig skat og udskudt skat:**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	2022	2021
BRUTTOFORTJENESTE	-81.864	-25.154
1 Personaleomkostninger	-12.000	-12.000
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-93.864	-37.154
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-381.106	-1.115.727
Finansielle indtægter	17.775	11.532
Finansielle omkostninger	-80.597	-23.868
RESULTAT FØR SKAT	-537.792	-1.165.217
Skat af årets resultat	0	0
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>-537.792</u>	<u>-1.165.217</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-381.106	-1.115.727
Overført overskud	-156.686	-49.490
<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>-537.792</u>	<u>-1.165.217</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
	13.494.618	13.875.724
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>626.371</u>	<u>699.796</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>14.120.989</u>	<u>14.575.520</u>
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>	<u>14.120.989</u>	<u>14.575.520</u>
Andre tilgodehavender	<u>5.446</u>	<u>3.223</u>
TILGODEHAVENDER	<u>5.446</u>	<u>3.223</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>311.860</u>	<u>418.230</u>
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>	<u>317.306</u>	<u>421.453</u>
<u>AKTIVER I ALT</u>	<u>14.438.295</u>	<u>14.996.973</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
PASSIVER

16

<u>Note</u>	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
Grundfond	375.000	375.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.244.618	13.625.724
Overført overskud	704.661	861.347
EGENKAPITAL	14.324.279	14.862.071
Leverandører af varer og tjenesteydelser	90.000	42.000
Anden gæld	24.016	92.902
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	114.016	134.902
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	114.016	134.902
PASSIVER I ALT	14.438.295	14.996.973

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Honorar til bestyrelsen	12.000	12.000
	<u>I ALT</u>	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
	<u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Der ydes ikke særskilt vederlag for varetagelse af ledelsesopgaven i fonden.

<u>2</u>	<u>Børsnoterede værdipapirer indregnet til dagsværdi</u>	<u>2022</u>
	Værdi ultimo indregnet i balancen	626.371
	Årets urealiserede nettogevinst indregnet i resultatopgørelsen	-64.118

3 Nærtstående parter

I regnskabsåret er der til hvert bestyrelsesmedlem afsat kr. 4.000 i honorar.

I fondens datterselskab Lyn Mildé A/S er der til hvert bestyrelsesmedlem afsat kr. 6.000 i honorar.

Bestyrelsen i datterselskabet består af formand Henrik Flintsø, Peter Gath og Gitte Jurgens. Som direktør og tidligere bestyrelsesmedlem i datterselskabet har Sigurdur Stefan Scheving Sigurjonsson modtaget kr. 180.000.