

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

Thustrup Fonden
CVR-nr. 11668143
St. Kongensgade 77
1264 København K

Årsrapport 2015/16

Godkendt på fondens årsregnskabsmøde, den 17.11.2016

Formand

Navn: Michael Kjærulff Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Thustrup Fonden
St. Kongensgade 77
1264 København K

CVR-nr.: 11668143
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Michael Kjærulff Christensen, formand
Benny Finn Jacobsen
Manfred Wolfgang Petersen
Axel Erik Jøhnk Mesange

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Thustrup Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

København, den 17.11.2016

Bestyrelse

Michael Kjærulff Christensen
formand

Benny Finn Jacobsen

Manfred Wolfgang Petersen

Axel Erik Jøhnk Mesange

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Thustrup Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Thustrup Fonden for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Juel Danielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktivitet består i passiv formueanbringelse samt uddelinger i overensstemmelse med fondens formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vedrørende årets resultat og fondens økonomiske stilling ultimo regnskabsåret henvises til efterfølgende resultatopgørelse og balance.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anbefalinger til god fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til Komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet.

Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til anbefalingerne og følger generelt disse med følgende undtagelser: Anbefaling nr. 1.1, nr. 2.3.4, nr. 2.4.1 og nr. 2.5.1, idet bestyrelsen har vurderet, at denne information henset til fondens aktivitetsniveau ikke er væsentlig.

Fonden har fastsat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer på 75 år.

Uddelingspolitik

Thustrup Fondens bestyrelse har fastlagt en uddelingspolitik, hvorefter fonden inden for de i vedtægterne angivne rammer foretager uddelinger opdelt i tre kategorier:

1. Støtte til stifterens slægt eller sådannes ægtefæller, det være sig gennem tilskud eller gennem ydelse af lån på rimelige vilkår
2. Støtte til tidligere eller nuværende medarbejdere i Handikuvertering A/S
3. Støtte til almennyttige formål indenfor handicapområdet

Fondens uddelinger for året fordeler sig på følgende hovedkategorier:

	2015/16
	t.kr.
Uddelinger til stifterens slægt eller sådannes ægtefæller	75
Uddelinger til tidligere/nuværende medarbejdere i Handikuvertering A/S	0
Uddelinger til almennyttige formål indenfor handicapområdet	10
	85

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter advokat, revision og kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne, ikke udbetalte uddelinger, indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser. Vedtægtsbestemte uddelinger som ikke vedtages af bestyrelsen, fratrækkes i hensættelse til uddelinger og indregnes som anden gæld i det år uddelingen vedrører.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger, som muliggør, at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke for-

Anvendt regnskabspraksis

pligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med de vedtagne og vedtægtsbestemte udde-
linger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(18.590)	(14)
Driftsresultat		(18.590)	(14)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(365.300)	400
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		50.000	50
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(333.890)	436
Skat af ordinært resultat		361	(1)
Årets resultat		(333.529)	435
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		55.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(365.300)	400
Uddelinger		50.000	30
Overført resultat		(73.229)	5
		(333.529)	435

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>2.270.082</u>	<u>2.635</u>
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>2.270.082</u>	<u>2.635</u>
Anlægsaktiver		<u>2.270.082</u>	<u>2.635</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>2.469.055</u>	<u>2.519</u>
Tilgodehavender		<u>2.469.055</u>	<u>2.519</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.469.055</u>	<u>2.519</u>
Aktiver		<u><u>4.739.137</u></u>	<u><u>5.154</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	2	300.000	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.210.082	2.375
Hensat til uddelinger	3	50.000	30
Overført overskud eller underskud		<u>2.165.128</u>	<u>2.438</u>
Egenkapital		<u>4.725.210</u>	<u>5.143</u>
Skyldig selskabsskat		802	5
Anden gæld		<u>13.125</u>	<u>6</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.927</u>	<u>11</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.927</u>	<u>11</u>
Passiver		<u><u>4.739.137</u></u>	<u><u>5.154</u></u>
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	2.375.380	30.000	2.438.359	5.143.739
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(30.000)	(55.000)	(85.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	200.002	0	(200.002)	0
Årets resultat	0	(365.300)	50.000	(18.229)	(333.529)
Egenkapital ultimo	300.000	2.210.082	50.000	2.165.128	4.725.210

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	60.000
Kostpris ultimo	60.000
Opskrivninger primo	2.575.382
Andel af årets resultat	(365.300)
Opskrivninger ultimo	2.210.082
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.270.082

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:				
Handikuvertering A/S	Furesø	100,00	2.270.082	(365.300)

	Antal	Nominel værdi kr.
2. Virksomhedskapital		
Grundkapital	1	300.000
	1	300.000

3. Uddelinger

Fondens bestyrelse har i forbindelse med godkendelse af årsrapporten besluttet at uddelingsrammen for det kommende år skal være 50 t.kr. Uddelingsrammen er det beløb som bestyrelsen kan uddele inden godkendelsen af næste årsrapport.

4. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Thustrup Fonden:

Fondens bestyrelse

Øvrige nærtstående parter som Thustrup Fonden har haft transaktioner med:

Handikuvertering A/S

Noter

Transaktioner med nærtstående parter i 2015/16:

Udlån på 2.469 t.kr. til Handikuvertering A/S er forrentet med 2 % p.a. Renten udgør 50 t.kr. i regnskabsåret 2015/16. Der er afdraget 31 t.kr. på lånet.

Thustrup Fonden har afgivet tilsagn overfor Handikuvertering A/S om ikke at nedbringe deres tilgodehavende udover hvad likviditeten i Handikuvertering A/S tillader.