

Verner Overgaards Familiefond

c/o Horten Advokatpartnerselskab, Philip Heymanns Allé 7, 2900 Hellerup

CVR-nr. 12 58 85 93

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 9. marts 2018.

Otto Bisgaard, bestyrelsesformand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Verner Overgaards Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Hellerup, den 9. marts 2018

Bestyrelse

Otto Bisgaard
Formand

Søren Ulslev

Mikael Erik Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Verner Overgaards Familiefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Verner Overgaards Familiefond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 9. marts 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Bo Lysen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32109

Fondsoplysninger

Fonden	Verner Overgaards Familiefond c/o Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymanns Allé 7 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 12 58 85 93
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Otto Bisgaard, Formand Søren Ulslev Mikael Erik Frederiksen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	IPL Holding A/S, Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens hovedaktivitet er at yde legater til efterkommere af Verner Overgaard eller andre efter bestyrelsens skøn. Fondens midler kan anvendes til uddannelse og dygtiggørelse, bosætning og etablering samt sådanne andre formål, som bestyrelsen finder støtteværdige.

God fondsledelse

Den lovpligtige redelgørelse for god fondsledelse, jf. Årsregnskabslovens §77a, forefindes på fondens hjemmeside <http://vernerovergaardsfamiliefond.dk/images/VOF%20-%20Skema%20vedrrende%20god%20fondsledelse.pdf>.

Fondens uddelingspolitik

Den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. Årsregnskabslovens §77b, forefindes på fondens hjemmeside på <http://vernerovergaardsfamiliefond.dk/images/Uddelingspolitik%20-%202.%20marts%202018.pdf>.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Verner Overgaards Familiefond opnåede for 2017 et samlet resultat på t.kr. 1.407 mod t.kr. -502 sidste år.

Resultatet i indeværende regnskabsår er positivt påvirket af resultat af kapitalandele i datterselskaber.

Fonden fører retssag vedrørende det i 2012 rejste erstatningskrav, af en ikke uvæsentlig økonomisk værdi, mod tidligere medlemmer af fondens bestyrelse og mod selskaber, hvori de pågældende har indflydelse. Retssagen forventes fortsat at blive langvarig.

Bestyrelsen har arbejdet med udvikling af fondens uddelingspolitik. Dette forventes også at være en væsentlig aktivitet for bestyrelsen i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Verner Overgaards Familiefond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger af administrativ karakter, herunder årsafgift til Erhvervsstyrelsen, IT, sekretariat, forsikring og retssagsførelse mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen samt kørselsgodtgørelse.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets skat består af årets aktuelle skat der 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt henrettelser til senere uddeling.

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-1.921.228	-1.691.868
1 Personaleomkostninger	-830.277	-827.523
Driftsresultat	-2.751.505	-2.519.391
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.524.552	-1.486.571
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	114.345	109.869
Andre finansielle indtægter	3.267.089	4.145.932
Øvrige finansielle omkostninger	-747.016	-751.677
Resultat før skat	1.407.465	-501.838
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.407.465	-501.838
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.168.033	-1.130.052
Henlæggelser til uddelingsramme og uddelinger	1.856.402	2.195.000
Disponeret fra overført resultat	-1.616.970	-1.566.786
Disponeret i alt	1.407.465	-501.838

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	45.261.225	43.736.673
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.261.225</u>	<u>43.736.673</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>45.261.225</u>	<u>43.736.673</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.920.933	2.806.588
Tilgodehavende selskabsskat	520.385	722.923
Periodeafgrænsningsposter	<u>57.981</u>	<u>118.776</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.499.299</u>	<u>3.648.287</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>55.374.048</u>	<u>56.883.382</u>
Værdipapirer i alt	<u>55.374.048</u>	<u>56.883.382</u>
Likvide beholdninger	<u>1.092.579</u>	<u>1.522.661</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.965.926</u>	<u>62.054.330</u>
Aktiver i alt	<u>105.227.151</u>	<u>105.791.003</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
2 Grundkapital	600.000	600.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.265.011	30.096.978
4 Uddelingsrammen	5.000.000	5.000.000
5 Overført resultat	66.986.633	68.603.603
Egenkapital i alt	<u>103.851.644</u>	<u>104.300.581</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	715.507	680.422
Skyldige uddelinger	660.000	810.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.375.507</u>	<u>1.490.422</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.375.507</u>	<u>1.490.422</u>
Passiver i alt	<u>105.227.151</u>	<u>105.791.003</u>

6 Nærtstående parter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>830.277</u>	<u>827.523</u>
	<u>830.277</u>	<u>827.523</u>

Bestyrelsen og direktionen modtager i alt fra andre koncern selskaber:	<u>175.000</u>	<u>250.000</u>
--	----------------	----------------

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses herom:

	Otto Bisgaard	Søren Ulslev	Mikael Erik Frederiks en	I alt
Bestyrelseshonorar fra Verner Overgaards Familiefond	325.000	250.000	250.000	825.000
Bestyrelseshonorar fra IPL Holding A/S	50.000	50.000	50.000	150.000
Direktionsvederlag fra IPL Holding A/S	<u>0</u>	<u>25.000</u>	<u>0</u>	<u>25.000</u>
	<u>375.000</u>	<u>325.000</u>	<u>300.000</u>	<u>1.000.000</u>

2. Grundkapital		
Grundkapital 1. januar 2017	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	30.096.978	31.227.030
Resultatandel	<u>1.168.033</u>	<u>-1.130.052</u>
	<u>31.265.011</u>	<u>30.096.978</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4. Uddelingsrammen		
Uddelingsrammen 1. januar 2017	5.000.000	5.000.000
Henlagt af årets resultat	1.856.402	2.195.000
Bevillinger i året for uddelingsrammen 2017, udbetalt	-1.196.402	-1.385.000
Bevillinger i året for uddelingsrammen 2017, ej udbetalt	<u>-660.000</u>	<u>-810.000</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	68.603.603	70.170.389
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.616.970</u>	<u>-1.566.786</u>
	<u>66.986.633</u>	<u>68.603.603</u>
6. Nærtstående parter		
Transaktioner		
Fonden har i året forrentet tilgodehavende hos IPL Holding A/S med 4%. Der har i årets løb ikke været transaktioner mellem fonden og IPL Holding A/S. Tilgodehavende pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 2.921, hvoraf renter udgør t.kr. 114.		