

Verner Overgaards Familiefond

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

CVR-nr. 12 58 85 93

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens årsregnskabsmøde den 18. maj 2016.

Otto Bisgaard, bestyrelsesformand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Hellerup, den 18. maj 2016

Bestyrelse

Otto Bisgaard
Formand

Søren Ulslev

Mikael Erik Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Verner Overgaards Familiefond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Verner Overgaards Familiefond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 fondens 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 fondens 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Bo Lysen

statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Verner Overgaards Familiefond c/o Horten 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

Virksomhedens 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Verner Overgaards Familiefond opnåede for 2015 et samlet resultat på t.kr. 1.332 mod t.kr. 3.276 sidste år.

Resultatet i indeværende regnskabsår er påvirket af et positivt afkast af koncernens værdipapirer og likvide beholdninger, mens koncernens ejendomsaktivitet samlet har påvirket resultatet med et tab. Ejendomsaktiviteter er i 2015 afviklet.

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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse

Den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse, jf. Årsregnskabslovens §77a, forefindes på fondens hjemmeside http://vernerovergaardsfamiliefond.dk/images/Verner_Overgaards_Familiefond_-_Lovpligtig_redegørelse_for_god_fondsledelse.pdf.

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik

Den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. Årsregnskabslovens §77b, forefindes på fondens hjemmeside på http://vernerovergaardsfamiliefond.dk/images/Uddelingspolitik_for_Verner_Overgaards_Familiefond.pdf.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen samt kørselsgodtgørelse.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring 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.

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 koncerntinterne 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

Selskabsskat 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.

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>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-1.906.524	-1.731.999
1 Personaleomkostninger	-655.550	-364.063
Driftsresultat	-2.562.074	-2.096.062
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.179.156	3.813.178
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	204.549	920.140
Andre finansielle indtægter	2.526.869	1.335.936
Øvrige finansielle omkostninger	-16.428	-697.193
Resultat før skat	1.332.072	3.275.999
Årets resultat	1.332.072	3.275.999
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.179.156	
Henlæggelse til uddelingsramme	3.162.000	
Disponeret fra overført resultat	-3.009.084	
Disponeret i alt	1.332.072	

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>45.223.244</u>	<u>42.657.454</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.223.244</u>	<u>42.657.454</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>45.223.244</u>	<u>42.657.454</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.446.773	20.170.512
	Tilgodehavende selskabsskat	707.053	99.950
	Andre tilgodehavender	20.700	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>118.746</u>	<u>127.466</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.293.272</u>	<u>20.397.928</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>56.897.094</u>	<u>41.600.954</u>
	Værdipapirer i alt	<u>56.897.094</u>	<u>41.600.954</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.509.825</u>	<u>3.471.219</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>63.700.191</u>	<u>65.470.101</u>
	Aktiver i alt	<u>108.923.435</u>	<u>108.127.555</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Grundkapital	600.000	600.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.227.030	28.661.240
5 Uddelingsrammen	5.000.000	5.000.000
6 Overført resultat	70.170.389	73.179.473
Egenkapital i alt	<u>106.997.419</u>	<u>107.440.713</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	1.086.016	686.842
Skyldige uddelinger	840.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.926.016</u>	<u>686.842</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.926.016</u>	<u>686.842</u>
Passiver i alt	<u>108.923.435</u>	<u>108.127.555</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	655.550	364.063
	655.550	364.063
	Udbetalt fra Verner Overgaards Familiefond	Udbetalt fra datterselskaber i koncernen
Specifikation af vederlag til bestyrelsen i 2015		
Otto Bisgaard, formand	255.550	100.000
Søren Ulslev	200.000	100.000
Mikael Erik Frederiksen	200.000	100.000
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
IPL Holding A/S	Hellerup	100 %
3. Grundkapital		
Grundkapital 1. januar 2015	600.000	600.000
	600.000	600.000
Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på grundkapitalen.		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	28.661.240	24.848.062
Resultatandel	1.179.156	3.813.178
Valutakursreguleringer vedrørende tilknyttede virksomheder	1.386.634	0
	31.227.030	28.661.240
5. Uddelingsrammen		
Uddelingsrammen 2015	5.000.000	0
Henlagt af årets resultat	3.162.000	5.000.000
Bevillinger i 2014 udbetalt i 2015	-990.000	0
Bevillinger i året for uddelingsrammen 2015, udbetalt	-1.332.000	0
Bevillinger i året for uddelingsrammen 2015, ej udbetalt	-840.000	0
	5.000.000	5.000.000

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	73.179.473	81.763.842
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-3.009.084</u>	<u>-8.584.369</u>
	<u>70.170.389</u>	<u>73.179.473</u>