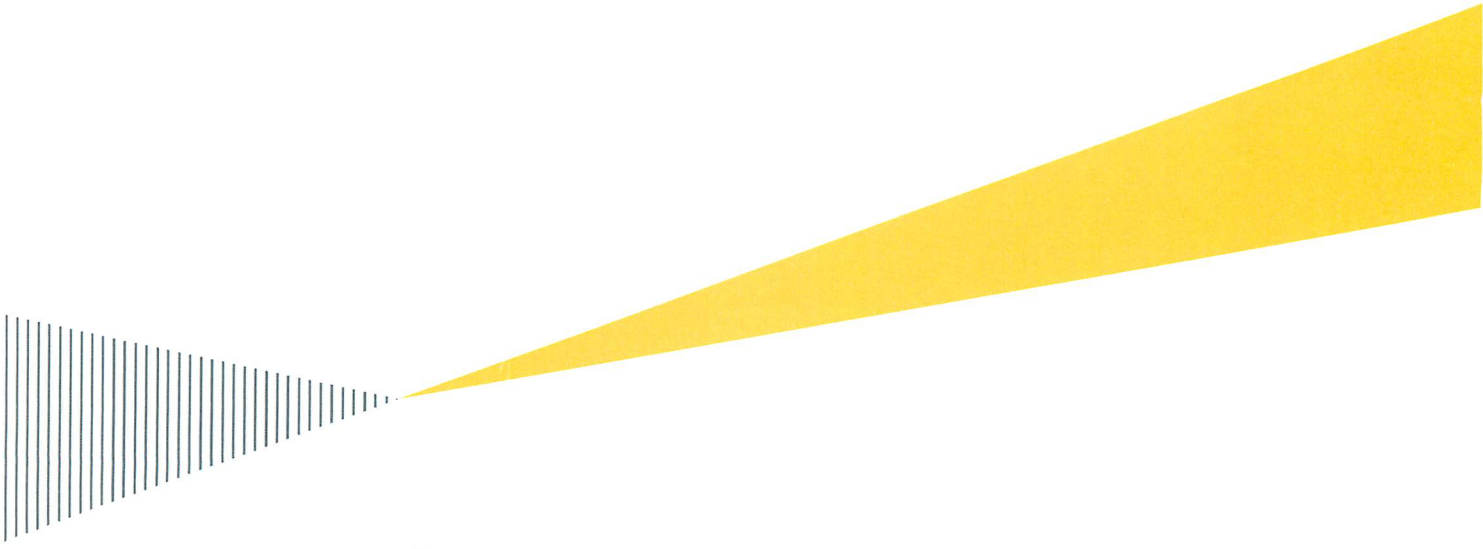
Steen Daugaards Fond

Abildgårdsvej 4, 2680 Solrød Strand

CVR-nr. 15 90 49 33



Årsrapport 2016

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 16. maj 2017

Building a better working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om fonden	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Steen Daugaards Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Solrød Strand, den 16. maj 2017
Direktion:

Erik Christensen
direktør

Bestyrelse:

Theodor Frederiksen

Connie Holm

Steffen Schleimann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Steen Daugaards Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Daugaards Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusion 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 bl.a. 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 16. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Steen Daugaards Fond
Adresse, postnr., by	Abildgårdsvej 4, 2680 Solrød Strand
CVR-nr.	15 90 49 33
Hjemstedskommune	Solrød Strand
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Theodor Frederiksen Connie Holm Steffen Schleimann
Direktion	Erik Christensen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fonden er erhvervsdrivende moderfond for selskabet Daugaard-Sørensen & Søn Handels ApS. Fonden skal i henhold til arveladers bestemmelse yde legater til almennyttige formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 157.963 kr. mod et overskud på 3.382.613 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 39.698.294 kr.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse har forholdt sig til "Anbefalinger for god fondsledelse", udarbejdet af Komiteen for god fondsledelse. Fonden ønsker at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer åbenhed og gennemsigtighed og ønsker derfor, med respekt for særlige bestemmelser i fondens fundats, at efterkomme de anbefalinger, som er relevante for fonden. Det bemærkes særskilt, for så vidt angår bestyrelsens uafhængighed og udpegningsperiode, at fondens bestyrelsesudpegning er fastlagt i fondens fundats, der er udarbejdet på baggrund af stifterens ønsker. Fondens bestyrelse på 3 personer er selvsupplerende og ikke udpeget for et bestemt åremål. Et medlem skal fratræde med udgangen af den måned, hvori den pågældende fylder 70 år. Ved udtrædelse er den pågældende berettiget til at udpege sin efterfølger.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik er indtil videre overordnet således, at den væsentligste del af årets uddelinger foretages til de almennyttige og almenvelgørende organisationer, der specifikt er nævnt i formålsbestemmelsen i fondens fundats. Ud over støtte hertil er det fondsbestyrelsens politik at yde støtte til organisationer eller formål, hvor støttemidlerne gør størst gavn, og hvor det efter fondsbestyrelsens skøn kan ydes, uden at en væsentlig del af de ydede midler går tabt til administrative omkostninger, således at fondens midler så vidt muligt går til opfyldelse af formål. Ydermere yder fonden støtte til enkeltstående ansøgere, der opfylder fundatsens trangsvilkår. Sidstnævnte støtte er subsidiær i forhold til førstnævnte.

Årets uddelinger

Fonden har i 2016 uddelt i alt 2.500.000 kr. (2015: 1.500.000 kr.) til de i fundatsen nævnte almennyttige formål. Årets uddelinger fordeler sig med Uddelinger til almennyttige organisationer 2.360.000 kr. og Uddelinger til samspilsramte personer 140.000 kr.

Fonden har udarbejdet en særskilt lagatfortegnelse, der indsendes til Erhvervsstyrelsen samtidig med den digitale indberetning af årsrapporten for 2016.

For det kommende år har bestyrelsen fastsat en uddelingsramme på 1.500.000 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Fonden forventer et positivt resultat for 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Andre eksterne omkostninger	-282.324	-170.036
	Bruttoresultat	-282.324	-170.036
2	Personaleomkostninger	-60.000	-60.000
	Resultat før finansielle poster	-342.324	-230.036
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-3.579.899	3.425.083
3	Finansielle indtægter	3.764.260	813.382
4	Finansielle omkostninger	0	-596.504
	Resultat før skat	-157.963	3.411.925
5	Skat af årets resultat	0	-29.312
	Årets resultat	-157.963	3.382.613
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til uddelingsramme	1.500.000	2.500.000
	Uddelinger	2.500.000	1.500.000
	Heraf anvendt af uddelingsramme	-2.500.000	-1.500.000
	Overført resultat	-1.657.963	882.613
		-157.963	3.382.613

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	**Finansielle anlægsaktiver**		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.642.106	9.222.005
		5.642.106	9.222.005
	Anlægsaktiver i alt	5.642.106	9.222.005
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.567	2.422.610
	Tilgodehavende selskabsskat	121.311	30.277
	Andre tilgodehavender	0	90.842
		128.878	2.543.729
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	33.700.541	19.030.181
		33.700.541	19.030.181
	Likvide beholdninger	293.018	11.610.342
	Omsætningsaktiver i alt	34.122.437	33.184.252
	AKTIVER I ALT	39.764.543	42.406.257
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	36.152.217	36.152.217
	Overført resultat	2.046.077	3.704.040
	Uddelingsramme	1.500.000	2.500.000
	Egenkapital i alt	39.698.294	42.356.257
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	66.249	50.000
		66.249	50.000
	Gældsforpligtelser i alt	66.249	50.000
	PASSIVER I ALT	39.764.543	42.406.257

1 Anvendt regnskabspraksis
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Grundkapital	Overført resultat	Uddelingsramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	36.152.217	3.704.040	2.500.000	42.356.257
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.657.963	1.500.000	-157.963
Uddelinger	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Egenkapital 31. december 2016	36.152.217	2.046.077	1.500.000	39.698.294

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Steen Daugaards Fond for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Fonden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende fondens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter fondens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderfondens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderfondens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang moderfonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Uddelingsramme afsættes med det beløb, som bestyrelsen ønsker at have til disposition for uddelinger, der besluttes i perioden frem til aflæggelsen af årsregnskabet for det følgende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	60.000	60.000
	60.000	60.000

Vederlag til de enkelte bestyrelsesmedlemmer er specificeret i note om nærtstående parter.

Fonden har ingen ansatte.

kr.	2016	2015
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	3.681.693	701.818
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	82.567	108.408
Renteindtægter i øvrigt	0	3.156
	3.764.260	813.382
4 Finansielle omkostninger		
Kurstab på værdipapirer	0	596.504
	0	596.504
5 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	29.312
	0	29.312

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	59.606.830
Kostpris 31. december 2016	59.606.830
Værdireguleringer 1. januar 2016	-50.384.825
Andel af årets resultat	-3.579.899
Værdireguleringer 31. december 2016	-53.964.724
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.642.106

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Daugaard-Sørensen & Søn Handels ApS	ApS	Solrød Strand	100,00 %	-3.579.899

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Fonden har pr. 31. december 2016 foretaget skattemæssige hensættelser på i alt 6.841 t.kr. til senere uddelinger. Hensættelserne forventes uddelt i de kommende år, hvorfor der ikke er afsat udskudt skat heraf.

8 Nærtstående parter

Dattervirksomhed

Daugaard-Sørensen & Søn Handels A/S, som i 2016 har modtaget 60.000 kr + moms for administration og regnskabsassistance m.v. for Steen Daugaards Fond. Rente af mellemregning med dattervirksomheden udgør 82.567 kr. for 2016 (2015: 108.408 kr.).

- Theodor Frederiksen, bestyrelsesformand, udpeger selv afløser. Honorar 20.000 kr.
- Steffen Schleimann, advokat, udpeger selv afløser. Medlem af bestyrelsen for J.K. Dinesen A/S, 2ndC A/S og Advokat Steffen Schleimann A/S. Honorar 20.000 kr.
- Connie Holm, udpeger selv afløser. Honorar 20.000 kr.