

MTHP-Fond

Gyllingnæsvej 80
8300 Odder

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 18675730

Bestyrelsesmøde afholdt
den 31. maj 2021



Mogens Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	13
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 for MTHP-Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Odder, den 31. maj 2021

Bestyrelse:

Lars Lauge Nielsen

Merete Bech Povlsen

Kristine Møller Mønster

Troels Holch Povlsen

Mark Skaarup Patterson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i MTHP-Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MTHP-Fond for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2020, samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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.

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.

Brande, den 31. maj 2021

Partner Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15807776

Claus Lykke Jensen
Statsautoriseret revisor
mne10776

Virksomhedsoplysninger

Fonden: MTHP-Fond
Gyllingnæsvej 80
8300 Odder

CVR.nr.: 18675730
Stiftet: 28. juni 1995
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 1. januar 2020 - 31. december 2020

Bestyrelse Lars Lauge Nielsen
Troels Holch Povlsen
Merete Bech Povlsen
Mark Skaarup Patterson
Kristine Møller Mønster

Revisor Partner Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Torvegade 22
7330 Brande

CVR-nr. 15807776

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er almenvelgørende og almennyttigt, herunder at yde støtte til forældreløse og vanskeligt stillede børn, til sygdomsbehandling og sygdomsbekæmpelse, til forskning, til naturbevaring samt til andre humanitære uddannelsesmæssige, kunstneriske og kulturelle formål i Danmark og udlandet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 udviser et resultat på kr. 2.261.973, og fondens balance pr. 31. december 2020 udviser en balancesum på kr. 69.325.858, og en egenkapital på kr. 67.877.386.

Fondens resultat og økonomiske udvikling anses som værende tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Fonden forventer et stigende aktivitetsniveau i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne indvirke på fondens finansielle stilling.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er fastlagt med udgangspunkt i Fondens fundats. MTHP-Fondens formål er almenvelgørende og almennyttigt, herunder især at yde støtte til forældreløse og vanskeligt stillede børn, til sygdomsbehandling og sygdomsbekæmpelse, til forskning, til naturbevaring samt til andre humanitære uddannelsesmæssige, kunstneriske og kulturelle formål i Danmark og udlandet. Der er en fast uddelingsramme, der kan dække uddelinger i løbet af året. MTHP-Fondens bestyrelse afgør, hvordan og i hvilken udstrækning støtten skal ydes. Fondens bestyrelse tilstræber, at udlodninger over tid tilgodeser alle formål i fundatsen, hvilket indebærer, at det enkelte års udlodninger ikke nødvendigvis tilgodeser alle formål.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har foretaget en gennemgang af Komiteen for god Fondsledelses anbefalinger. Fonden følger langt hovedparten af anbefalinger, men følger ikke enkelte anbefalinger, hvilket fremgår af nedenstående skema:

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
1. Åbenhed og kommunikation			
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenterne behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Anbefalingen følges		
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
2.1 Overordnede opgaver og ansvar			
2.1.1 Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Anbefalingen følges		
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Anbefalingen følges		
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen			
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Anbefalingen følges		
2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.			Ikke relevant
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering			
2.3.1 Det anbefales , at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Anbefalingen følges		
2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Anbefalingen følges		
2.3.3 Det anbefales , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	Anbefalingen følges		

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		Bestyrelsesmedlemmernes profiler fremgår af ledelsesberetningen.	
2.3.5 Det anbefales , at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Anbefalingen følges		
2.4 Uafhængighed			
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> • op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, • mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller • ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirk- 		Fonden følger anbefalingerne, dog således at et bestyrelsesmedlem stadig anses for eksternt hvis det har siddet i bestyrelsen i mere end 12 år. Dette er besluttet under hensyntagen til fondens størrelse og omfanget af bestyrelsesarbejdet	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
<p>somhed eller associeret virksomhed til fonden,</p> <ul style="list-style-type: none"> inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 			
2.5 Udpegningsperiode			
2.5.1 Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.		Der er ikke fastlagt en maksimal valgperiode for bestyrelsens medlemmer.	
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.		Fonden har ingen aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne. Bestyrelsen vil løbende vurdere behovet for dette.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer	Ikke relevant
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen			
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringssprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.		Bestyrelsen foretager løbende evaluering, men der er ikke fastlagt en egentlig procedure herfor.	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.		Bestyrelsen har ikke ønsket at fastsætte en sådan evalueringssprocedure, da arbejdet løbende evalueres.	
3. Ledelsens vederlag			
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Anbefalingen følges		
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer og eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.		Fonden ønsker alene at oplyse om det samlede vederlag til fondens bestyrelse på fem medlemmer.	

Ledelsesberetning

I overensstemmelse med anbefalingerne 2.3.4 og 2.4.1, kan det oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Troels Holch Povlsen	Merete Bech Povlsen	Lars Lauge Nielsen	Mark Skaarup Patterson	Kristine Møller Mønster
Stilling	Bestyrelsesformand i Nine United A/S	Bestyrelsesformand i Bestseller A/S	Advokat hos Hulggaard Advokater P/S samt bestyrelsesformand i MTHP-Fond	Professionel bestyrelsesmedlem	PA hos Bestseller A/S
Alder	71	67	46	58	35
Køn	Mand	Kvinde	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	15.09.1995	15.09.1995	16.05.2018	29.01.2016	01.08.2012
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja	Nej	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	Endnu ikke fastsat	Endnu ikke fastsat	Endnu ikke fastsat	Endnu ikke fastsat	Endnu ikke fastsat
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervs erfaring	Viden om fondens formål og erhvervs erfaring	Fondsledelse	Kommunikation og erhvervs erfaring	Kommunikation og viden om fondens formål
Øvrige ledelses hverv	Bestyrelsesformand i Nine United A/S. Bestyrelsesmedlem i Bestseller A/S, samt bestyrelsesformand og bestyrelsesmedlem i en række andre virksomheder	Bestyrelsesformand i Bestseller A/S, direktør og bestyrelsesmedlem i MBP af 1.8.2009 A/S samt bestyrelsesformand og bestyrelsesmedlem i en række andre virksomheder	Advokat hos Hulggaard Advokater P/S samt bestyrelsesmedlem i Anpartsselskabet af 18.5.2017 og Nine United-Fond	Direktør i Patterson A/S og Patterson Holding ApS. Bestyrelsesmedlem i Board Assure A/S samt i en række andre virksomheder	Ingen øvrige ledelses hverv
Ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomhed	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlem for uafhængigt	Nej	Nej	Ja	Ja	Ja

Hoved- og nøgletal

Fondens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder DKK.

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse:					
Finansielle indtægter	3.324	6.435	1.087	5.566	3.321
Finansielle omkostninger	-516	-10	-3.737	-71	-15
Resultat før skat	2.123	6.720	-2.999	5.263	3.024
Balance:					
Balancesum	69.326	68.861	65.769	69.606	64.565
Egenkapital i alt	67.877	67.522	64.706	67.722	63.539
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.739	4.851	-2.478	3.680	11.456
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Egenkapital andel	98	98	98	97	98
Forrentning af egenkapital	3	10	-4	7	4

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MTHP-Fond for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse C om pengestrømsopgørelsen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorar.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel

Anvendt regnskabspraksis

regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes 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 den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Fondens egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

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.

Aftaler indgået med samarbejdspartnere omkring projekter i årene efter balancedagen, men hvor betingelser for uddelingerne endnu ikke er opfyldt eller opfyldes successivt de kommende år, medtages først som uddelinger via resultatdisponeringen, når udbetaling finder sted.

Uddelingsramme

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt frem til næste årsregnskab godkendes. Dette beløb overføres fra de frie reserver til udelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anden gæld

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter uddelinger.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	2020	2019
Bruttotab		-604.049	345.685
Personaleomkostninger	1	-81.250	-50.580
Driftsresultat		-685.299	295.105
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		723.598	1.794.885
Andre finansielle indtægter		2.600.701	4.640.229
Finansielle omkostninger		-516.027	-10.197
Resultat før skat		2.122.973	6.720.022
Fondsskat	2	139.000	-262.000
Årets resultat		2.261.973	6.458.022
Forslag til resultatdisponering			
Udmøntede uddelinger	3	1.906.820	3.642.129
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		723.598	1.794.885
Overført til næste år		-368.445	1.021.008
Resultatdisponering		2.261.973	6.458.022

Balance 31. december 2020

	Note	2020	2019
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	23.838.521	23.114.923
Finansielle anlægsaktiver		23.838.521	23.114.923
Anlægsaktiver		23.838.521	23.114.923
Andre tilgodehavender		590.081	680.462
Periodeafgrænsningsposter		44.375	44.688
Tilgodehavender		634.456	725.150
Værdipapirer		44.383.238	41.773.165
Værdipapirer og kapitalandele		44.383.238	41.773.165
Likvide beholdninger		469.643	3.247.494
Omsætningsaktiver		45.487.337	45.745.809
Aktiver		69.325.858	68.860.732

Balance 31. december 2020

	Note	2020	2019
Passiver			
Grundkapital		45.000.000	45.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.338.521	3.614.923
Overført resultat		12.538.865	12.907.309
Uddelingsramme		6.000.000	6.000.000
Egenkapital		67.877.386	67.522.232
Hensættelser til udskudt skat		1.141.000	1.280.000
Hensatte forpligtelser		1.141.000	1.280.000
Anden gæld		307.472	58.500
Kortfristede gældsforpligtelser		307.472	58.500
Gældsforpligtelser		307.472	58.500
Passiver		69.325.858	68.860.732
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Nærtstående parter	8		

Egenkapitalopgørelsen

	Grund- kapital	Uddelings- rammen	Reserve for netto opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	45.000.000	6.000.000	3.614.923	12.907.309	67.522.232
Udmøntede uddelinger i årets løb		-1.906.820			-1.906.820
Henlagt af årets overskud		1.906.820	723.598	-368.445	2.261.973
Egenkapital 31. december 2020	45.000.000	6.000.000	4.338.521	12.538.864	67.877.385

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2020	2019
Årets resultat	2.261.973	6.458.022
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-723.598	-1.794.885
Regulering af udskudt skat	-139.000	262.000
Ændring i tilgodehavender	90.695	-87.478
Ændring i leverandørgæld mv.	248.972	13.500
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.739.042	4.851.159
Årets uddelinger	-1.906.820	-3.642.129
Pengestrøm fra donationer	-1.906.820	-3.642.129
Ændringer i likvider	-167.778	1.209.030
Likvider, primo	45.020.659	43.811.629
Likvider, ultimo	44.852.881	45.020.659
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	469.643	3.247.494
Værdipapirer medtaget som likvider	44.383.238	41.773.165
Likvider i alt	44.852.881	45.020.659

Noter

	2020	2019		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	81.250	50.580		
	81.250	50.580		
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Bestyrelse	37.500	50.580		
	37.500	50.580		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	0	0		
2. Fondsskat				
Udskudt skat	-139.000	262.000		
	-139.000	262.000		
3. Udmøntede uddelinger				
Geografisk fordelt på modtager:				
Uddelt i England	0	1.257.621		
Uddelt i Danmark	1.906.820	2.384.508		
	1.906.820	3.642.129		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	19.500.000	19.500.000		
Kostpris ultimo	19.500.000	19.500.000		
Opskrivninger primo	3.614.923	1.820.038		
Årets opskrivning	723.598	1.794.885		
Opskrivninger ultimo	4.338.521	3.614.923		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.838.521	23.114.923		
5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Anpartsselskabet af 9.6.2015	Danmark	100,00	23.838.521	723.598
			23.838.521	723.598

Noter

6. Eventualposter mv.

Ingen.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Nærtstående parter

Fonden har i årets løb modtaget administrations- og management ydelser fra NINE UNITED A/S for 535 t.kr.

Derudover er der erhvervet børsnoteret obligationer fra NINE UNITED A/S for 4.527 t. kr. Obligationerne er erhvervet til transaktionsdagens børskurs.

Herudover har der ikke i årets løb - bortset fra normalt ledelsesvederlag - været gennemført transaktioner med bestyrelse, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancedagen er mellemværender med parterne.