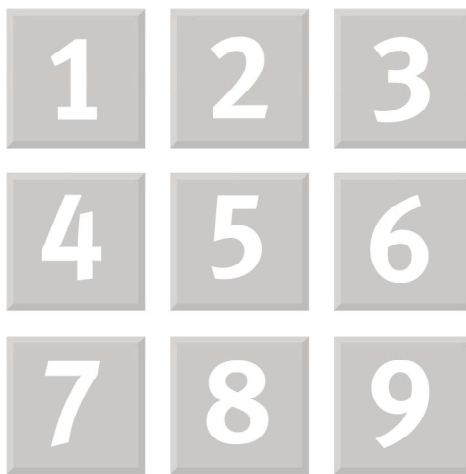


SPI-Fonden

c/o Bruun & Hjejle
Nørregade 21
1165 København K

CVR-nr. 37 76 28 49



Årsrapport for perioden 27. maj til 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på fondens ordinære generalforsamling
den 20. april 2017

Bo Weisel Jensen
Dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Fondsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 27. maj - 31. december 2016	10
Balance pr. 31. december 2016	11
Noter til årsrapporten	13

Fondsoplysninger

Fonden

SPI-Fonden
c/o Bruun & Hjejle
Nørregade 21
1165 København K

CVR-nr.: 37 76 28 49
Regnskabsperiode: 27. maj - 31. december
Stiftet: 27. maj 2016
Hjemsted: København

Bestyrelse

Birger Grubbe
Peter Vilhelm Carøe
Bo Weisel Jensen

Tilknyttede virksomheder SPF IV GP ApS

Revision

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 27. maj - 31. december 2016 for SPI-Fonden.

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 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 27. maj - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. april 2017

Bestyrelse

Birger Grubbe

Peter Vilhelm Carøe

Bo Weisel Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i SPI-Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SPI-Fonden for regnskabsåret 27. maj - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 27. maj - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vor 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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.

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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 18. april 2017

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
CVR-nr. 54 87 99 11

Anders Ilsøe
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktivitet er at etablere og kontrollere selskaber, der driver virksomhed som komplementar i kommanditselskaber eller partnerselskaber, samt at uddele donationer til velgørende formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 9.158, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 290.842.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsens sammensætning

Bestyrelsen består af 3 medlemmer:

Birger Grubbe, 1949, mand

Stilling: cand. polit.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27.05.2016

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig

Peter Vilhelm Carøe, 1956, mand

Stilling: cand. merc.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27.05.2016

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig

Bo Weisel Jensen, 1957, mand

Stilling: managing partner

Dato for indtræden i bestyrelsen: 27.05.2016

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig

Der udbetales ikke vederlag til fondens ledelse. Der er ligeledes ikke sket transaktioner med nærtstående parter.

Fonden følger alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedennævnte:

- 1) Der er ikke fastsat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmerne, hvilket ønskes fastholdt da der lægges mere vægt på engagement og arbejdsindsats end på alder.
- 2) Bestyrelsen har ikke indarbejdet en evalueringsprocedure over medlemmernes bestyrelsesarbejde, da den ikke finder dette forhold relevant set i lyset af fondens størrelse og aktiviteter.

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Uddelinger følger fundatsen (vedtægter) og sker efter bestyrelsens skøn i form af tildeling af gaver eller ydelse af lån på favorable vilkår til støtte af følgende formål:

- a) Alment velgørende formål,
- b) Kulturelle formål, og
- c) uddannelsesmæssige formål.

Bestyrelsen kan hvert år frit vælge, om der skal ske uddeling til et, eller flere eller ingen af formålene.

Der har ingen uddelinger været i året.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SPI-Fonden for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i danske kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtelser vil fragå selskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 27. maj - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-8.750
Bruttoresultat		-8.750
Finansielle omkostninger	1	-408
Resultat før skat		-9.158
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		-9.158
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-9.158
		-9.158

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.
Aktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>50.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>50.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>50.000</u>
Likvide beholdninger		<u>249.592</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>249.592</u>
Aktiver i alt		<u><u>299.592</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.
Passiver		
Grundkapital		300.000
Disponibel kapital		<u>-9.158</u>
Egenkapital	3	<u>290.842</u>
Anden gæld		<u>8.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.750</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.750</u>
Passiver i alt		<u>299.592</u>
Eventualposter m.v.	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	

Noter til årsrapporten

	2016 kr.
1 Finansielle omkostninger	
Andre finansielle omkostninger	408
	408
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 27. maj 2016	0
Tilgang i årets løb	50.000
Kostpris 31. december 2016	50.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	50.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SPF IV GP ApS	København K	100%	87.404	37.404

3 Egenkapital

	Grundkapital	Disponibel kapital	I alt
Egenkapital 27. maj 2016	0	0	0
Årets resultat	0	-9.158	-9.158
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	300.000	0	300.000
Egenkapital 31. december 2016	300.000	-9.158	290.842

4 Eventualposter m.v.

Der er ingen eventualposter m.v. pr. statusdagen.

Noter til årsrapporten

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Birger Grubbe (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-416233883229

IP: 2.110.53.111

2017-04-24 11:23:41Z

NEM ID 

Peter Vilhelm Carøe (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-420041542979

IP: 93.163.29.60

2017-05-09 12:52:58Z

NEM ID 

Bo Weisel Jensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-035192213718

IP: 93.164.33.18

2017-05-10 18:46:24Z

NEM ID 

Anders Jos Ilsøe (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:1104744223951

IP: 195.215.238.238

2017-05-11 07:35:00Z

NEM ID 

Bo Weisel Jensen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-035192213718

IP: 93.164.33.18

2017-05-12 08:53:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1CSQG-QHWDD-PNE1W-G5FUY-1JPS2-P2HB7

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>