



SPI-Fonden

**C/O Plesner Advokatpartnerselskab
Amerika Plads 37
2100 København Ø**

CVR-nr. 37 76 28 49

Årsrapport for 2021

Penneo dokumentnøgle: T4QDE-ZWJYW-UZC4E-725Y4-G5TJX-J6KYD



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	11
Balance pr. 31. december 2021	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

København, den 22. marts 2022

Bestyrelse

Birger Grubbe

Peter Vilhelm Carøe

Mads Rude

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i SPI-Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SPI-Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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. Vort 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 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 konklusion 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.

Hørsholm, den 22. marts 2022

Verum Cura
Godkendt revisionsvirksomhed
CVR-nr. 39 88 68 71

Anders Ilsøe
Registreret revisor
MNE-nr. mne33775

Fondsoplysninger

Fonden

SPI-Fonden
C/O Plesner Advokatpartnerselskab
Amerika Plads 37
2100 København Ø

CVR-nr.: 37 76 28 49

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Stiftet: 27. maj 2016

Hjemsted: København

Bestyrelse

Birger Grubbe
Peter Vilhelm Carøe
Mads Rude

Revision

Verum Cura
Godkendt revisionsvirksomhed
Lyngsø Alle 3
2970 Hørsholm

Ledelsesberetning

Fondens 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.

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

Mads Rude, 1972, mand

Stilling: Senior managing director

Dato for indtræden i bestyrelsen: 28.12.2018

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.

Bestyrelsen har i 2021 uddelt kr. 40.000 til Danske Hospitalsklovne.

Bestyrelsen har på årsmødet besluttet at uddele kr. 40.000 til Danske Hospitalsklovne i 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SPI-Fonden for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Bruttotab

Fonden anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter fondens omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle fondsskat 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Uddelinger

Den uddelingsramme og de eventuelle konkrete uddelinger, som bestyrelsen beslutter på årsregnskabsmødet, indregnes som en særlig post under egenkapitalen og fremgår af overskudsdisponeringen.

Konkrete uddelinger, som bestyrelsen har besluttet og meddelt de uddelingsberettigede inden balancedagen, indregnes som gældsforpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Fondsskat 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. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter leverandører af varer og tjenesteydelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttotab		-18.425	-18.175
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	50.000
Finansielle indtægter	1	11.281	8.763
Finansielle omkostninger	2	<u>-125</u>	<u>-572</u>
Årets resultat		<u>42.731</u>	<u>40.016</u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		40.000	40.000
Overført resultat		<u>2.731</u>	<u>16</u>
		<u>42.731</u>	<u>40.016</u>

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>307.877</u>	<u>246.596</u>
Tilgodehavender		<u>307.877</u>	<u>246.596</u>
Likvide beholdninger		<u>14.449</u>	<u>72.999</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>322.326</u>	<u>319.595</u>
Aktiver i alt		<u><u>372.326</u></u>	<u><u>369.595</u></u>

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Grundkapital		300.000	300.000
Disponibel kapital		19.326	16.595
Hensat til uddelinger		<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Egenkapital		<u>359.326</u>	<u>356.595</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>13.000</u>	<u>13.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.000</u>	<u>13.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.000</u>	<u>13.000</u>
Passiver i alt		<u>372.326</u>	<u>369.595</u>

Egenkapitaloppgørelse

	Grundkapital	Disponibel kapital	Hensat til uddelinger	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2021	300.000	16.595	40.000	356.595
Betalt uddelinger	0	0	-40.000	-40.000
Årets resultat	0	2.731	40.000	42.731
Egenkapital 31. december 2021	<u>300.000</u>	<u>19.326</u>	<u>40.000</u>	<u>359.326</u>

Noter

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>11.281</u>	<u>8.763</u>
	<u>11.281</u>	<u>8.763</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>125</u>	<u>572</u>
	<u>125</u>	<u>572</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
SPF IV GP ApS	København Ø	100%	277.390	28.419

4 Eventualforpligtelser

Fonden har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv t.kr. 23.

Noter

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Fondens medlemmer af bestyrelsen har modtaget vederlag kr. 50.000 i 2021 og kr. 50.000 i 2020 i tilknyttet virksomhed.

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.”

Peter Vilhelm Carøe (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-420041542979

IP: 2.107.xxx.xxx

2022-03-31 05:36:12 UTC

NEM ID 

Mads Rude (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-044133565664

IP: 147.161.xxx.xxx

2022-03-31 07:07:13 UTC

NEM ID 

Birger Grubbe (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-416233883229

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-03-31 11:10:40 UTC

NEM ID 

Anders Jos Ilsøe (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:39886871-RID:19242619

IP: 92.241.xxx.xxx

2022-03-31 12:07:25 UTC

NEM ID 

Mads Rude (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-044133565664

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-04-03 11:21:40 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: T4QDE-ZWJYW-UZC4E-7Z5Y4-G5TJX-J6KYD

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>