


Vissing Fonden
CVR-nr. 74 74 24 16
Mølleå 1
9000 Aalborg

Årsrapport 2018

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 4. april 2019

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Fondsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 2018	15
Balance pr. 31.12.2018	16
Egenkapitalopgørelse for 2018	17
Noter	18

Vissing Fonden

Fondsoplysninger

Fond

Vissing Fonden

c/o Advokat Allan Højbak

Mølleå 1

9000 Aalborg

CVR-nr.: 74 74 24 16

Hjemstedskommune: Aalborg

Telefon: 96 31 33 00

Telefax: 96 31 33 79

E-mail: abak@advodan.dk

Bestyrelse

Hans-Henrik Horsted Eriksen, formand

Niels Hermansen

Allan Højbak

Anne Marie Hasselholm

Revision

Ernst & Young P/S

Englandsgade 25

5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Vissing 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


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

Aalborg, den 4. april 2019

Bestyrelse



Hans-Henrik Horsted Eriksen
formand



Allan Højbak



Niels Hermansen



Anne Marie Hasselholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Vissing Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vissing Fonden for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, egenkapitalopgørelse balance 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Ethiske 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.
- 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

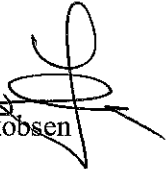
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 4. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Fonden er en erhvervsdrivende fond, der ejer 99,20% af aktiekapitalen i Vissing Holding A/S. Vissing Holding A/S ejer selv resten af aktierne. Vissing Holding A/S ejer 90% af aktierne i Vikan A/S.

I henhold til vedtægterne skal fondens bestyrelse bl.a. opretholde og udvikle selskabets erhvervsmæssige virksomheder, aktiviteter og interesser som grundlag for varetagelse af fondens formål.

Det er fondens formål at yde støtte til:

- Den lægevidenskabelige forskning, herunder særlig forskning inden for sygdommene diabetes og cancer
- Den tekniske forskning, herunder særligt forskning til udvikling af nye — alternative — energikilder
- Alment velgørende og alment nyttige formål i øvrigt efter retningslinier lagt af fondens bestyrelse

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2018 udgør et overskud på 22.199 t.kr. og er i væsentligt omfang negativt påvirket af udviklingen på de finansielle markeder.

Vissing Holding A/S-koncernen har for regnskabsåret 2018 bidraget med et overskud på 31.644 t.kr. og kapitalandelen udgør 128.158 t.kr. ved udgangen af 2018.

Fonden har i 2018 uddelt kr. 2.119.519 som vedrørende følgende 11 ansøgninger:

• Niclas Dohrn, Herlev Hospital	kr. 85.000
• Sara Bønløkke Simonsen, Aarhus Universitetshospital	kr. 75.000
• Malene Møller Jørgensen, Aalborg Universitetshospital	kr. 230.000
• Stine Agergaard Holmboe, Rigshospitalet	kr. 150.000
• Claudia Jaensch, Region Midtjylland	kr. 81.000
• Clara Faurby Maarup, Regionshospitalet Randers	kr. 185.000
• Børn, Unge & Sorg Behandlingscenter	kr. 60.000
• Carina Slidsborg Rigshospitalets Øjenklinik	kr. 260.000
• Lektor Ulla Christensen, Institut for Folkesundheds Videnskab, Københavns Universitet	kr. 609.369
• Afdelingslæge Kristine Lindhard Rasmussen, Herlev Hospital	kr. 364.150
• Mercy Ships v/Ulla Holst	kr. 20.000

Resultatet for 2019 forventes at blive bedre end i 2018.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder ved indregning og måling for regnskabsåret.

Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

God Fondsledelse

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og dattervirksomheder.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse (16 anbefalinger).

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at administratoren i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomheder, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i disse.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, samt efterlevelse af fondens fundats og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalinger medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Det er fondens formål at yde støtte til:

- Den lægevidenskabelige forskning, herunder særlig forskning indenfor sygdommene diabetes og cancer
- Den tekniske forskning, herunder særligt forskning til udvikling af nye — alternative — energikilder
- Alment velgørende og alment nyttige formål i øvrigt efter retningslinier lagt af fondens bestyrelse

Fondens bestyrelse træffer afgørelse om, i hvilket omfang der i de enkelte regnskabsår skal finde uddeling af legater sted.

Ansøgninger sendes til administrator Allan Højbak, som vurderer relevans m.m. og videresender til øvrige bestyrelse. De af bestyrelsen udvalgte ansøgninger forelægges en faglig vurdering.

Når resultatet af denne faglige vurdering foreligger, træffer bestyrelsen beslutning om uddeling, herunder dennes størrelse.

Fondens bestyrelse har igangsat en revurdering af den hidtidige uddelings politik mhp. at sikre en afbalanceret støtte til alle fondens formål.

Fondens bestyrelse

I efteråret 2017 afgik Fondens daværende formand Poul Erik Vennekilde ved døden. Som nyt medlem af bestyrelsen indvalgtes Hans-Henrik Eriksen og det hidtidige bestyrelsesmedlem Torben Voss valgtes til formand.

Kort tid efter sin tiltræden sygemeldtes Torben Voss. Som stedfortræder udpegede han advokat Allan Højbak til at deltage i møderne i Fonden. Hans-Henrik Eriksen blev udpeget som ny formand.

I juni 2018 meddeler Torben Voss, at han pga. sygdom ønsker at udtræde af bestyrelsen. Niels Hermansen og Hans-Henrik Eriksen indstiller til Advokatrådet, at Allan Højbak udpeges som afløser for Torben Voss. Dette godkendes i sommeren 2018. Samtidig besluttet at supplere bestyrelsen med yderligere et bestyrelsesmedlem med en humanistisk baggrund og gerne en repræsentant for det underrepræsenterede køn. Ultimo 2018 indvalgtes Anne Hasselholm som nyt bestyrelsesmedlem.

Alle 4 bestyrelsesmedlemmer har siddet i Vissing Fondens bestyrelse under 12 år og vurderes at være uafhængige.

Hans-Henrik Horsted Eriksen (uafhængigt medlem)

Bestyrelsesformand, 59 år

Indtrådt i bestyrelsen for Vissing Fonden i 2017.

Indeværende valgperiode indtil senest med udgangen af det fyldte 70. år.

Administrerende direktør i Bagger-Sørensen & Co. A/S samt en række koncernselskaber.

Bestyrelsesformand eller bestyrelsesmedlem i

- Koncernselskaber i Bagger-Sørensen koncernen, samt selskaber hvor Bagger-Sørensen har investeret, herunder
 - Exact Brazil A/S m.fl
 - Flex Funding A/S
- Bagger-Sørensen Fonden
- SP Group A/S og SP Moulding A/S
- Limb Holding Aps, Limb Finance A/S samt forbundne selskaber
- Jabami ApS og Bricks A/S samt forbundne selskaber
- Vissing Fonden, Vissing Holding A/S samt Vikan A/S

Niels Hermansen, bestyrelsesmedlem (uafhængigt medlem)

Adm. direktør, 65 år

Indtrådt i bestyrelsen for Vissing Fonden i 2008.

Indeværende valgperiode indtil senest med udgangen af det fyldte 70. år.

Øvrige tillids- og ledelseshverv:

- Formand for bestyrelsen i Vikan A/S,
- Formand for bestyrelsen i Fredericia Furniture A/S,
- Formand for bestyrelsen Idavang A/S
- Medlem af bestyrelsen i Vissing Holding A/S
- Ejer og direktør i Stjerneskanen Holding ApS

Allan Højbak, Bestyrelsesmedlem (uafhængigt medlem)

50 år.

Indtrådt i bestyrelsen for Vissing Fonden i 2018

Indeværende valgperiode indtil senest med udgangen af det fyldte 70. år.

Øvrige tillids og ledelseshverv:

- Medlem af bestyrelsen i Vissing Holding A/S
- Direktør i Vissing Holding A/S
- Kapitalejer i Advodan Aalborg A/S
- Medlem af bestyrelsen i Advodan Aalborg A/S
- Bestyrelsesformand i Scandic It ApS
- Bestyrelsesformand i Convocom It Equipment ApS
- Bestyrelsesformand i Fonden Himmerlands-Hus
- Bestyrelsesmedlem i Ålborg Advokatforening

Anne M. Hasselholm (uafhængigt medlem)

Bestyrelsesmedlem, 54 år

Indtrådt i bestyrelsen for Vissing Fonden i 2018

Indeværende valgperiode indtil senest med udgangen af det fyldte 70. år.

- Direktør og ejer af A. Hasselholm Aps (holdingselskab)
- Direktør og ejer af AH Kommunikation Aps
- Direktør og ejer af Kommunikation - Keep It Simple Aps
- Direktør og medejer af Hass Q & CO. Aps
- Medejer og medlem af bestyrelsen i ProffOutlet.com Aps

Deltagelse i dattervirksomhederne bestyrelse

Med henblik på at opnå de bedst mulige synergier på tværs af koncernens forretningsområder samt optimere på ressourceanvendelsen i bestyrelsesarbejdet har Vissing Fonden valgt at lade bestyrelsesmedlemmerne i Vissing Fonden indgå i datterselskabernes bestyrelser.

Bestyrelsens alder

Det er oplyst i fondens vedtægter at bestyrelses medlemmer skal udtræde af bestyrelsen med udgang af det kalenderår, i hvilket de fylder 70 år. Jf. ovenfor har bestyrelsen dispenseret herfor for så vidt angår Torben Voss.

Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i administrators arbejde

Bestyrelsen har fastlagt, at evalueringsperioden af bestyrelsen udgør 2 år. Som følge af begrænset aktivitet i Fonden har bestyrelsen vurderet fornævnte periode for passende. Næste evaluering skulle have været foretaget. Grundet ændringerne i bestyrelsens sammensætning m.v., jævnfør ovenfor, er den i 2018 planlagte evaluering af bestyrelsen udskudt til 2019.

Bestyrelsen vurderer en gang årligt administrators arbejde og resultater. Bestyrelsen følger således anbefalingerne.

Bestyrelsens vederlag

Komiteen for god fondsledelse anbefaler, at der i årsrapporten oplyses om det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen modtager fra fonden og øvrige virksomheder i koncernen.

Bestyrelsen har valgt at følge denne anbefaling. Vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af note 8 i årsregnskabet.

Herudover følger Vissing Fonden øvrige anbefalinger for god fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1 Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	X	
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	X	

tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.		
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 bestyrelsesmedlemmers arbejde enkeltvis og samlet.	X	
2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, 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.	X	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	X	
2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	X	
2.3.3 Det anbefales , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og 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.	X	
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: - 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,	X	
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, - hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v. og - om medlemmet anses for uafhængigt.		

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.	X	
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 op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</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 dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden. - 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. 	X	
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.		*
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	X Er beskrevet i Fondens Vedtægter § 7	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evaluering		

ringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	X	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier.	X	
3.0 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.	X	
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	X	

- For at sikre kontinuitet er udpegning af bestyrelsesmedlemmer ikke tidsmæssigt begrænset.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. Vissing Fonden har i henhold til årsregnskabslovens § 111, stk. 3, nr. 1. undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorarer til bestyrelsen.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Aktier og obligationer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeninger måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris

Uddeling

Uddelinger omfatter vedtagne uddelinger efter fondens formål.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre eksterne omkostninger		-202.018	-157.684
Personaleomkostninger	1	-480.000	-627.750
Driftsresultat		-682.018	-785.434
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	31.643.639	38.464.096
Finansielle indtægter	3	12.719.509	12.411.100
Finansielle omkostninger	4	-21.561.884	-2.462.118
Resultat før skat		22.119.247	47.627.644
Skat af årets resultat	5	0	0
Årets resultat		22.119.247	47.627.644
Forslag resultat disponering			
Overført til næste år		8.356.089	26.483.853
Nettopskrivning efter den indre værdis metode		11.643.639	18.464.096
Uddeling		2.119.519	2.679.695
		<u>22.119.247</u>	<u>47.627.644</u>

Balance pr. 31. december

AKTIVER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	128.157.811	116.971.680
Finansielle anlægsaktiver		128.157.811	116.971.680
Anlægsaktiver		128.157.811	116.971.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.348.581	2.294.657
Tilgodehavende udbytteskat		1.847.620	1.607.430
Andre tilgodehavender		497.827	151.381
Tilgodehavender		4.694.028	4.053.468
Værdipapirer	6	161.530.270	154.945.428
Andre værdipapirer og kapitalandele		161.530.270	154.945.428
Likvide beholdninger		3.928.106	3.061.349
Omsætningsaktiver		170.152.403	162.060.245
AKTIVER I ALT		298.310.215	279.031.925

PASSIVER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grundkapital		300.000	300.000
Uddeling		0	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		50.024.119	38.837.988
Overført overskud		247.961.096	239.605.007
Egenkapital		298.285.215	278.742.995
Anden gæld		25.000	288.930
Kortfristede gældsforpligtelser		25.000	288.930
Gældsforpligtelser		25.000	288.930
PASSIVER I ALT		298.310.215	279.031.925

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Grund- kapital kr.	Netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr.	Uddeling kr.	Overført overskud kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2018	300.000	38.837.988	0	239.605.007	278.742.995
Uddeling i året	0	0	-2.119.519	0	-2.119.519
Kapitalreguleringer i tilknyttet virksomhed	0	-457.508	0	0	-457.508
Årets resultat	0	11.643.639	2.119.519	8.356.089	22.119.247
Egenkapital 31.12.2018	300.000	50.024.119	0	247.961.096	298.285.215

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Heraf udgør bestyrelses honorar	480.000	540.000
	<u>480.000</u>	<u>540.000</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af resultat efter skat	31.643.639	38.464.096
	<u>31.643.639</u>	<u>38.464.096</u>
3. Finansielle indtægter		
Obligationsrenter	822.963	3.184.174
Aktie udbytte	10.811.527	8.398.873
Kursgevinster, værdipapirer	0	774.395
Handelsrenter	346.446	0
Renter fra tilknyttet virksomhed	53.924	52.686
Tilbagebetalt udbytteskat vedr. 2015 og 2016	683.041	0
Renter SKAT	1.608	972
	<u>12.719.509</u>	<u>12.411.100</u>
4. Finansielle omkostninger		
Kurstab, værdipapirer	21.561.848	2.462.118
Bankrenter	36	0
	<u>21.561.884</u>	<u>2.462.118</u>
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

6. Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i	Værdipapirer
	tilknyttet virksomhed	
	kr.	kr.
Kostpris 01.01.2018	78.133.692	150.198.100
Tilgang	0	155.429.177
Afgang	0	116.470.960
Kostpris 31.12.2018	78.133.692	189.156.317
Nettoopskrivninger 01.01.2018	38.837.988	4.747.328
Øvrige kapital reguleringer ført på egenkapitalen	-457.508	0
Øvrige kapitalreguleringer ført i resultatopgørelsen	0	-21.561.848
Andel i årets resultat, netto	31.643.639	0
Udbetalt udbytte	-20.000.000	-10.811.527
Nettopskrivninger 31.12.2018	50.024.119	-27.626.047
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018	128.157.811	161.530.270

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:
Vissing holding A/S, Skive (Ejerandel 99,20 %)

7. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Vissing Fonden:
Fondens bestyrelse

Øvrige nærtstående parter, som Vissing Fonden har haft transaktioner med i 2018:
Vissing Holding A/S

Transaktioner mellem nærtstående parter og Vissing Fonden i 2018:
Lånemellemværende og renter med Vissing Holding A/S og udbetalt bestyrelseshonorar, jf. note 1

Vissing Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

<u>Nærtstående part</u>	<u>Grundlag for nærtstående part</u>	<u>Indhold af transaktion</u>	<u>2018</u>
Vissing Holding	Dattervirksomhed	Udbytte	20.000.000
Vissing Holding	Dattervirksomhed	Renter	53.924
Mellemværende med nærtstående parter:			
Vissing Holding	Dattervirksomhed		2.348.581

Fonden har i regnskabsåret ikke haft nedskrivninger på tilgodehavender hos nærtstående parter.

Noter

8. Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsens medlemmer har i 2018 modtaget følgende vederlag i Vissing Fonden og dattervirksomheder:

Bestyrelsesmedlem	Samlet vederlag som bestyrelsesmedlem i Vissing Fonden kr.	Samlet vederlag som bestyrelsesmedlem i dattervirksomheder kr.
Hans Henrik Eriksen	197.803	420.000
Niels Hermansen	120.000	600.000
Torben Voss	102.197	75.000
Allan Højbak	60.000	30.000
Else Marie Petersen		90.000
Lotte Franch Wamberg		90.000
Henrik Christensen		90.000