

P. V. Fonden
CVR-nr. 12848897
Kirsebæralle 2
3450 Allerød

Årsrapport 2015/16

Godkendt på bestyrelsesmødet 30.09.2016

Dirigent

Navn: John Aarestrup Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2015/16	13
Balance pr. 30.04.2016	14
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P. V. Fonden
Kirsebæralle 2
3450 Allerød

CVR-nr.: 12848897
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Ole Sigetty, formand
John Aarestrup Sørensen
Pia Treiner Sørensen
Jacob O. Knudsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for P. V. Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Allerød, den 30.09.2016

Bestyrelse

Ole Sigetty
formand

John Aarestrup Sørensen

Pia Treiner Sørensen

Jacob O. Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i P. V. Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. V. Fonden for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Danielsen
statsautoriseret revisor

Stinus Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden har til formål at understøtte forskning indenfor skibsværftsbranchen

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 2.038 t.kr., mod et overskud på 2.307 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Lovpligtig redegørelse om 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.	Direktøren udtaler sig på Fondens vegne om de af bestyrelsen vedtagne uddelingspolitikker og -strategier samt om alle operationelle forhold i relation til fondens virke.	
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.	Bestyrelsen arbejder i henhold til en forretningsorden og mødes en gang årligt for at sikre behandling af strategi og uddelingspolitik såvel som øvrige forhold bestemt af fondens fundats.	
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.	Formanden indkalder og leder bestyrelses møder bl.a. med målsætning om at sikre et effektivt og åbent samarbejde blandt bestyrelses medlemmer. Øvrige bestyrelsesmedlemmer kan også indkalde til bestyrelsesmøder.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>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.</p>	<p>I det omfang formanden skal udføre særlige opgaver for fonden, forventer bestyrelsen, at dette sker ved en bestyrelsesbeslutning, der indeholder forholdsregler til sikring af, at bestyrelsen bevarer den overordnede ledelse og kontrolfunktion. Formanden varetager ikke driftsopgaver for fonden. Direktøren varetager den daglige drift af selskab og ejendom samt beslutninger vedr. investeringer. Bestyrelsen varetager uddelingsområdet ved at gennemgå og evaluere de ansøgninger, som fonden modtager.</p>	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
<p>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.</p>	<p>Der foregår en løbende intern selvevaluering af bestyrelsens sammensætning og kompetencer ved bestyrelsesmøder. Fondens behov for nye kompetencer på såvel de kommercielle som på de uddelingsmæssige og investeringsmæssige områder overvejes.</p>	
<p>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.</p>	<p>Nye, supplerende/genvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges af den siddende bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmer vælges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Ved indstillingen tages hensyn til fornyelse/kontinuitet og mangfoldighed</p>	
<p>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.</p>	<p>Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 12 bestyrelsesmedlemmer, og er selvsupplerende. Fundatsen bestemmer, at medlemmer af bestyrelsen skal opfylde betingelserne for at være medlem af</p>	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
	<p>bestyrelsen i et dansk aktieselskab. Desuden er fastsat aldersgrænse for fratræde (75 år) bestyrelsesmedlem.</p> <p>Bestyrelsen lægger afgørende vægt på at kunne rekruttere bestyrelsesmedlemmer med de rette kompetencer til at kunne varetage den overordnede ledelse af fonden på bedst mulig måde.</p> <p>Desuden er der tale om en lille (4 medlemmer) selvsupplerende bestyrelse uden fastlæggelse af valgperioder med stor vægt på kontinuitet.</p>	
<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, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		<p>Fonden er en lille fond med under 25 mil. i kapital og en årlig relativ beskedent uddeling. Desuden er der tale om en lille (4 medlemmer) selvsupplerende bestyrelse uden fastlæggelse af valgperioder med stor vægt på kontinuitet. Derfor er det kun bestyrelsesmedlemmernes navn, stilling og alder samt indtræden i bestyrelsen, der er angivet i årsrapporten.</p>
<p>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.</p>		<p>Der er sammenfald i bestyrelsen i fonden og i fondens datterselskab. Det skyldes, at både fond og datterselskab er af mindre størrelse, hvorfor denne konstruktion er relevant/hensigtsmæssigt.</p>
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<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 uafhængigt, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direk- 	<p>To ud af 4 vedtægtsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses som uafhængige. Fonden er desuden stiftet før 1. jan. 1985 er undtaget for kravet om, at flertallet i bestyrelsen skal være uafhængigt af stifteren og dennes nærtstående.</p>	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>tionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed 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.		Fondens fundats sætter ingen grænser for minimum eller maksimum perioder for bestyrelsesmedlemmer og direktion.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	I henhold til fundatsen er udpegningsperioden ikke tidsbegrænset, men alene begrænset af en aldersgrænse på 75 år.	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Evalueringen foretages på årsregnskabsmødet, såvel enkeltvis som samlet.	
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.	Fonden har valgt at organisere sig med en fuldtidsansat direktør. Direktørens arbejde og resultater drøftes årligt i bestyrelsen.	
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.	Bestyrelsen lægger vægt på, at vederlagene er sædvanlige efter hvervets art og arbejdets omfang. Bestyrelsens medlemmer modtager et fast vederlag. Bestyrelsen fastsætter selv honorar til bestyrel-	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
	sesmedlemmerne iflg. fundatsen. Honorarets størrelse forholder sig til: Bestyrelsens tidsforbrug og aktiviteter, fondens formål og aktiviteter. Direktøren aflønnes med et fast vederlag iht. ansættelseskontrakt.	
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.	Det samlede vederlag for hvert medlem af bestyrelsen fremgår af nedenstående tabel.	

Honorarer for fondsbestyrelsesmedlemmer i PV Fonden og datterselskaber:

DKK	PV Fonden	Ingeniørsystem	
	Bestyrelseshonorar	Bestyrelseshonorar	Gage
John Aarestrup Sørensen, årgang 1968 *) Direktør, Ingeniør	10.000,-	10.000,-	400.000,-
Ole Sigetty, årgang 1959 **) Formand, Advokat	20.000,-		
Jakob Knudsen, årgang 1968 *) Advokat	10.000,-	10.000,-	
Frederik Treiner, årgang 1995 *) DTU-studerende	10.000,-	10.000,-	

*) Indtrådt i 2016

**) Indtrådt i 2012

Uddelingspolitik

Iflg. fondens fundats afgør bestyrelsen hvordan og i hvilken udstrækning støtten til det angivne formål skal ydes. Fondens uddelingspolitik er forankret i fundatsen: At understøtte forskning indenfor skibsværftsbranchen.

Ledelsesberetning

Fondens uddelinger besluttet på bestyrelsesmøder, som efter fundatsen afholdes så ofte, som dette findes fornødent.

På årsmødet fastsættes uddelingsrammen for det kommende år. Uddelingsrammen er op til 200.000,- DKK, men udnyttes ikke nødvendigvis (fuldt ud), fx da Fonden har et ønske om at udbygge sin ejendomsportefølje og være økonomisk forberedt på eventuelle ændringer i lejeforhold på den eksisterende ejendom.

Der uddeles på baggrund af godkendte ansøgninger.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne men ikke udbetalte uddelinger indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år,

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(136.597)	(102.755)
Bruttoresultat		(136.597)	(102.755)
Personaleomkostninger	1	(82.500)	(20.000)
Driftsresultat		(219.097)	(122.755)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.397.963)	1.889.663
Andre finansielle indtægter		193.063	654.736
Andre finansielle omkostninger		(613.798)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.037.795)	2.421.644
Skat af ordinært resultat	2	0	(114.382)
Årets resultat		<u>(2.037.795)</u>	<u>2.307.262</u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		200.000	0
Overført resultat		(2.237.795)	2.307.262
		<u>(2.037.795)</u>	<u>2.307.262</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.646.660	27.702.706
Andre tilgodehavender		16.275	0
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>26.662.935</u>	<u>27.702.706</u>
Anlægsaktiver		<u>26.662.935</u>	<u>27.702.706</u>
Tilgodehavende selskabsskat		0	5.602
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>5.602</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.914.886	4.222.460
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.914.886</u>	<u>4.222.460</u>
Likvide beholdninger		<u>563.897</u>	<u>916.636</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.478.783</u>	<u>5.144.698</u>
Aktiver		<u><u>31.141.718</u></u>	<u><u>32.847.404</u></u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	25.000.000	25.000.000
Hensat til uddelinger	5	200.000	0
Overført overskud eller underskud		5.717.294	7.613.172
Egenkapital		<u>30.917.294</u>	<u>32.613.172</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	6	53.560	38.054
Skyldig selskabsskat		66.489	109.725
Anden gæld		104.375	86.453
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>224.424</u>	<u>234.232</u>
Gældsforpligtelser		<u>224.424</u>	<u>234.232</u>
Passiver		<u><u>31.141.718</u></u>	<u><u>32.847.404</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	25.000.000	0	7.613.172	32.613.172
Øvrige egenkapitalposter	0	0	341.917	341.917
Årets resultat	0	200.000	(2.237.795)	(2.037.795)
Egenkapital ultimo	25.000.000	200.000	5.717.294	30.917.294

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	82.500	20.000
	82.500	20.000
	Ledelsesvederlag 2015/16 kr.	Ledelsesvederlag 2014/15 kr.
Bestyrelse	82.500	20.000
	82.500	20.000
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	112.730
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.652
	0	114.382
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	28.575.532	0
Tilgange	0	16.275
Kostpris ultimo	28.575.532	16.275
Nedskrivninger primo	(872.826)	0
Egenkapitalreguleringer	341.917	0
Andel af årets resultat	(1.397.963)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.928.872)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.646.660	16.275

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:		
Ingeniørsystem A/S	Allerød	45,69
Investeringselskabet Lunamar A/S	Allerød	100,00

4. Virksomhedskapital

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapital indenfor de seneste 5 år.

5. Uddelinger

Fondens bestyrelse har i forbindelse med godkendelse af årsrapporten besluttet, at uddelingsrammen for det kommende år skal være 200 t.kr. Uddelingsrammen er det beløb som bestyrelsen kan uddele inden godkendelsen af næste årsrapport.

6. Gæld til tilknyttede virksomheder

Der er i tidligere år opstået en mellemregning med tilknyttet virksomhed Ingeniørsystem A/S. Der er tale om et ulovligt lån til fonden, som fejlagtigt ikke har været renteberegnet i perioden, hvorfor der i regnskabsåret er tilskrevet årlige renter på ca. 10% tilbage fra lånets opståen i regnskabsåret 2012/13. Rentetilskrivning af medlemværendet er årets eneste bevægelse og udgør 15.506 kr. af saldoen på 54 t.kr.