

Dantherm Fonden

c/o Advokatfirmaet Vingaardshus A/S, Vingårdsgade 22, 9000

Aalborg

CVR-nr. 87 10 89 10

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 31.05.17

Laurits Toft
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 20

Fonden

Dantherm Fonden
c/o Advokatfirmaet Vingårdshus A/S, Vingårdsgade 22
9000 Aalborg
Danmark
Telefon: 99 14 90 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 87 10 89 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Laurits Toft, formand
Mads Rosenskrands Olsen
Henrik Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomhed

D.F Holding, Skive A/S, Skive

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Dantherm 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. 31.12.16 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Aalborg, den 9. maj 2017

Bestyrelsen

Laurits Toft
Formand

Mads Rosenskrands Olsen

Henrik Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Dantherm Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dantherm Fonden for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.16 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvor ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

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.

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

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

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

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

Viborg, den 9. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Laigaard
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens hovedaktivitet består i at være kapitalejer i DF Holding, Skive A/S, der ejer 17,9% af selskabsskapitalen i Dantherm A/S. Dantherm A/S er erklæret konkurs og på den baggrund er fondens aktiver formentlig tabt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -5.691.658 mod DKK -13.824.125 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 153.671.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Da Dantherm A/S er erklæret konkurs er det planen indledningsvis af likvidere DF Holding, Skive A/S og udlodde aktiverne til fonden.

Fonden vil herefter afvente bobehandlingen i Dantherm A/S, hvorefter der vil blive taget stilling til fondens fremtid. Der forventes at være en afklaring af fondens fremtid i løbet af 2017.

Fondens uddelingspolitik

Der er med Dantherm A/S' konkurs ikke basis for yderligere uddelinger.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden efterlever i øjeblikket i det store og hele årsregnskabslovens §77 A anbefalinger for god fondsledelse.

I og med fonden i øjeblikket er i en situation, hvor man afventer fondens fremtid, vil man når den er afklaret - og fonden fortsætter - søge at anbefalingerne efterleves.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer, om hvilke der oplyses følgende:

Laurits Toft, 60 år og mand

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 29.03.2012.

Særlige kompetencer: Selskabs- og fondsret og generel virksomhedsledelse

Øvrige ledelseshverv:

Ejendomsselskabet Erikstrup A/S (direktør og bestyrelsesmedlem)

Advokatanpartsselskabet Laurits Toft (direktør)

MLP Ejendomme, Aalborg ApS (direktør)

Advokatfirmaet Vingårdshus A/S (bestyrelsesmedlem)

Aktieselskabet Vesterbro 36-38, Aalborg (bestyrelsesmedlem)

K/S Vesterbro 36-38, Aalborg (bestyrelsesmedlem)

Holdingselskabet Ved Stranden 14 A/S (bestyrelsesmedlem)

K/S Lauget (bestyrelsesmedlem)

Lauget, Aalborg, Ejendomsaktieselskab (bestyrelsesmedlem)

Aalborg Kasino A/S (bestyrelsesmedlem)

Finans- og Ejendomsaktieselskabet Aalykke A/S (bestyrelsesmedlem)

Lobipack A/S (bestyrelsesmedlem)

Aktieselskabet Vendsyssel Tidende (bestyrelsesmedlem)

DCB Dabus Holding ApS (bestyrelsesmedlem)

PE Skagen ApS (bestyrelsesmedlem)

Nordjyske Holding A/S (bestyrelsesmedlem)

IPA Fonden, Nibe - Stiftet af familien Valdemar Smith (bestyrelsesmedlem)

IPA Fonden, Nibe, stiftet af familien Joachim Petersen

Aalborg Stiftstidende A/S (næstformand for bestyrelsen)

Aalborg Stiftstidendes Fond (næstformand for bestyrelsen)

Thorkild Kristensen Danmark A/S (formand for bestyrelsen)

Palma Ejendomme A/S (bestyrelsesmedlem)

Svend Andersen Fonden (bestyrelsesmedlem)

EIPE Holding A/S (bestyrelsesmedlem)

Storvang Letland Holding A/S (bestyrelsesmedlem)

Ejendomsselskabet Hagensvej 18, Støvring ApS (bestyrelsesmedlem)

Irma og Jørgen Rasmussens Fond (bestyrelsesmedlem)

Storvorde Ejendomsinvest IvS (direktør)

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Mads Rosenskrands Olsen, 37 år, mand

Stilling: Business Developer, UX/Innovation Expert kundeservicechef

Dato for indtræden i bestyrelsen: 26.09.2013.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Henrik Sørensen, 59 år, mand

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 10.04.2013.

Øvrige ledelseshverv:

Stenseminder ApS (adm.direktør)

Stenseminder Holding ApS (adm.direktør)

DESMI A/S (adm.direktør)

Borum Industri A/S (formand for bestyrelsen)
Straightforward Holding A/S (formand for bestyrelsen)
A/S Peder Nielsen Beslagfabrik (formand for bestyrelsen)
DESMI datterselskaber (formand for bestyrelserne)
Novi Ejendomsfond (næstformand for bestyrelsen)
Novi Management A/S (næstformand for bestyrelsen)
Dansk Industri Aalborg (bestyrelsesmedlem)
Vækst Invest Nordjylland A/S (bestyrelsesmedlem)
Rigmor Nielsens Fond (bestyrelsesmedlem)
Dansk-Tysk Handelskammer (bestyrelsesmedlem)
DESMI A/S (bestyrelsesmedlem)
Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Note		2016 DKK	2015 DKK
	Bruttotab	-35.347	-39.250
2	Personaleomkostninger	-102.781	-102.957
	Resultat før af- og nedskrivninger	-138.128	-142.207
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.553.530	-11.335.187
4	Andre finansielle indtægter	0	176.166
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.522.897
	Årets resultat	-5.691.658	-13.824.125

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	-5.691.658	-13.824.125
	I alt	-5.691.658	-13.824.125

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.072	5.431.602
Finansielle anlægsaktiver i alt	8.072	5.431.602
Anlægsaktiver i alt	8.072	5.431.602
Likvide beholdninger	193.499	542.790
Omsætningsaktiver i alt	193.499	542.790
Aktiver i alt	201.571	5.974.392

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	6.461.000	6.461.000
	Overført resultat	-6.307.329	-615.671
	Egenkapital i alt	153.671	5.845.329
	Anden gæld	47.900	129.063
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.900	129.063
	Gældsforpligtelser i alt	47.900	129.063
	Passiver i alt	201.571	5.974.392

⁵ Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	6.461.000	-615.671
Forslag til resultatdisponering	0	-5.691.658
Saldo pr. 31.12.16	6.461.000	-6.307.329

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Da Dantherm A/S er erklæret konkurs er det planen indledningsvis af likvidere datterselskabet DF Holding, Skive A/S og udlodde aktiverne til fonden.

Fonden vil herefter afvente bobehandlingen i Dantherm A/S, hvorefter der vil blive taget stilling til fondens fremtid. Der forventes at være en afklaring af fondens fremtid i løbet af 2017.

	2016 DKK	2015 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	100.000	100.000
Andre personaleomkostninger	2.781	2.957
I alt	102.781	102.957
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	100.000	100.000
Vederlag til bestyrelse	100.000	100.000

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-5.553.530	-11.335.187
---	------------	-------------

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	176.166
----------------------------------	---	---------

5. Eventualforpligtelser

Fonden har på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten ikke givet tilsagn eller truffet beslutning om uddelinger.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorarer samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.