

Iver C. Weilbachs Fond

C/O Peter Tommerup, Rosengården 5, 3., 1174 København K

CVR-nr. 11 60 11 38

Årsrapport

1. maj 2022 - 30. april 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 21. september 2023.

Peter Munk Tommerup
Dirigent



Weilbach®

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for Iver C. Weilbachs Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 21. september 2023

Bestyrelse

Peter Munk Tommerup
Formand

Berit Wennerberg Hansen

Hans Henrik Petersen

Torben Frerks

Kenni Kasper Bjørklund Havsholm

Jan Brian Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Iver C. Weilbachs Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Iver C. Weilbachs Fond for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kgs. Lyngby, den 21. september 2023

Ecomentor

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm
statsautoriseret revisor
mne34367

Fondsoplysninger

Fonden

Iver C. Weilbachs Fond
C/O Peter Tommerup
Rosengården 5, 3.
1174 København K

CVR-nr.: 11 60 11 38

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Peter Munk Tommerup, Formand
Berit Wennerberg Hansen
Hans Henrik Petersen
Torben Frerks
Kenni Kasper Bjørklund Havsholm
Jan Brian Jensen

Revision

Ecomentor Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Dattervirksomhed

Iver C. Weilbach Holding A/S, Lyngby-Taarbæk

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at fremme interessen for og lysten til skibsfartserhvervet ved at yde økonomisk støtte og opmuntringer f.eks. i form af præmier til institutioner, foreninger eller enkelte personer, der virker for sådan interesse eller uddanner sig til en gerning inden for erhvervet, især med henblik på uddannelse til navigatør.

Ledelsesberetning

God fondsledelse

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag. Redegørelsen indgår ikke i ledelsesberetningen, men er i stedet offentliggjort på fondens hjemmeside <https://www.weilbach.com/weilbach/iver-c-weilbach-foundation>.

Bestyrelsens sammensætning: Udpeget af bestyrelsen i henhold til fundatsen § 2, stk.1, litra c:

* Cand.jur. Peter Munk Tommerup, Formand for bestyrelsen, ansat hos Husen Advokater København, født 1951, mand, indtrådt 2005, genvalgt 2022, på genvalg i 2024, uafhængig. Særlige kompetencer: Erhvervs- og selskabsret. Øvrige bestyrelsesposter: Weilbach Invest ApS (formand).

* Civilingeniør Hans Henrik Petersen, født 1946, mand, indtrådt 1996, genvalgt 2022, på genvalg i 2024, ikke uafhængig. Særlige kompetencer: ca. 40 års erfaring fra arbejde i værfts- og rederibranche. Øvrige bestyrelsesposter: Weilbach A/S, Weilbach Invest ApS.

* Direktør/Managing Director, Daniamant A/S, Berit Wennerberg Hansen, født 1972, kvinde, indtrådt 2021, på genvalg 2023, uafhængig. Særlige kompetencer: Mere end 20 års erfaring med topledelse i den maritime udstyrsindustri, hos blandt andet Uni-Safe Electronics og Daniamant Electronics. Uddannet merkonom i Ledelse og Executive Business Administrator. Øvrige bestyrelsesposter: Weilbach A/S.

Udpeget af medarbejderne i henhold til fundatsen § 2, stk.1, litra b:

* Kenni K. Havsholm, afdelingsleder for indkøbsafdelingen Weilbach A/S, født 1976, mand, indtrådt 2012, genvalgt 2022, på genvalg i 2024, ikke uafhængig. Særlige kompetencer: 16 års virke inden for den maritime branche hos blandt Scandlines, Skibsmægler Alfr. Hovmand, Skibsmægler Holger Kristiansen's Eftf. A/S, Krinak, Krisax, Carlisle Leasing - APM Terminals, DS Norden. Er uddannet indenfor shipping og logistik. Bimco Masterclass Operations & Chartering.

* Jan Brian Jensen, afdelingsleder for Logistics, Weilbach A/S, født 1960, mand, indtrådt 2019, genvalgt 2021, på genvalg i 2023, ikke uafhængig. Særlige kompetencer: Handelsuddannet og tidligere positioner, herunder Head of Shipping, i Hardi A/S.

Født medlem i henhold til fundatsen § 2, stk.1, litra a:

* Adm . direktør Torben Frerks, Adm. direktør Weilbach A/S, født 1962, mand, ikke uafhængig. Særlige kompetencer: 40 års virke inden for den maritime branche hos blandt andet: A.P.Møller-Maersk, Søværnet, Farvandsvæsenet/Lodsvæsenet, Maritimt Uddannelsescenter Vest. Er uddannet skibsfører, reserveofficer i Søværnet, cand. jur. Øvrige bestyrelsesposter: Stiftelsen Georg Stage, Weilbach A/S, Weilbach Invest ApS, CherSoft Ltd. (formand), Weilbach Egypt Ltd., Weilbach Singapore PTE Ltd. (formand), Weilbach Canada Ltd. (formand).

Bestyrelsesvalgte medlemmer fratræder bestyrelsen senest med udgangen af det år, hvor de fylder 80 år. Dette gælder dog ikke for de bestyrelsesmedlemmer, der er valgt første gang senest på bestyrelsesmødet den 15. december 2005.

Ledelsesberetning

Honorar til medlemmer af fondens bestyrelse blev for regnskabsåret 2022/23 fastlagt til kr. 2.500 til formanden og kr. 2.500 til øvrige medlemmer.

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i fundatsen senest opdateret 25. juni 2015. Fonden yder økonomisk støtte til formål, der søger at fremme interessen for og lysten til skibsfartserhvervet. Herudover ydes støtte til kulturelt og videnskabeligt arbejde, der også kan være til gavn for skibsfartserhvervet og dets udøvere. For det tredje ydes økonomisk støtte til humanitære og velgørende formål.

I lyset af samfundsudviklingen, muligheden for offentlig støtte til uddannelse og den offentlige sociale forsorg er behovet for økonomisk støtte til humanitære og velgørende formål mindsket. Denne udvikling vil afspejle sig i fondens uddelinger.

Efter fundatsen skal mindst 50 % af det beløb, der afsættes til opfyldelse af fondens formål anvendes til formål, der søger at fremme interessen for og lysten til skibsfartserhvervet og/eller humanitære og velgørende formål. Dette vil udmønte sig i fondens uddelinger.

Legater kan ikke søges, men uddeles efter bestyrelsens skøn.

Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

I årets løb, er der foretaget følgende uddelinger:

Modtager	Beløb (kr.)
Kontante uddelinger:	
Weilbach Prisen, Skibsførereksamen afgangprojekt "Hvordan kan man forsimple samt forbedre kommunikationsmetoderne, især hjemmesider, vedrørende krav og regler til fartstid for søfarende?"	10.000
Weilbach Prisen, Skibsførereksamen afgangprojekt "Fremtidens brosystemer"	10.000
Weilbach Prisen, Skibsførereksamen afgangprojekt "Hvordan kan anvendelse af simulatortræning forbedre navigatørens adfærd"	10.000
Weilbach Prisen, Skibsførereksamen afgangprojekt	10.000
Weilbach Prisen, Ulrik H. Madsen	10.000
Barkentinen LOA af Aalborg	10.000
Havhøst "Kystfiskere og havbønder"	80.000
Kontante uddelinger i alt	<u>140.000</u>
Uddelinger i alt	<u>140.000</u>

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -107.531 kr. mod -87.886 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.136.543 kr. mod -1.138.484 kr. sidste år.

Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis hvor fejl tidligere år er beskrevet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabs-årets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttotab	-107.531	-87.886
1 Personaleomkostninger	-17.500	-110.000
Driftsresultat	-125.031	-197.886
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.262.335	-939.877
Øvrige finansielle omkostninger	-761	-721
Resultat før skat	2.136.543	-1.138.484
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	2.136.543	-1.138.484
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.262.335	-939.877
Uddelinger	140.000	110.000
Henlagt til uddelingsramme	150.000	0
Disponeret fra overført resultat	-415.792	-308.607
Disponeret i alt	2.136.543	-1.138.484

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	58.632.706	56.921.050
Finansielle anlægsaktiver i alt	58.632.706	56.921.050
Anlægsaktiver i alt	58.632.706	56.921.050
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	283.630	145.162
Tilgodehavender i alt	283.630	145.162
Likvide beholdninger	9.557	11.318
Omsætningsaktiver i alt	293.187	156.480
Aktiver i alt	58.925.893	57.077.530

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	15.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.311.656	0
Henlagt til uddelinger	150.000	0
Overført resultat	42.339.519	41.940.311
Egenkapital i alt	<u>58.801.175</u>	<u>56.940.311</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.218	27.219
Anden gæld	97.500	110.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	124.718	137.219
Gældsforpligtelser i alt	<u>124.718</u>	<u>137.219</u>
Passiver i alt	<u>58.925.893</u>	<u>57.077.530</u>

2 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Hensat til ud- delinger	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. maj 2021	15.000.000	15.927.994	0	35.374.821	66.302.815
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-15.059.822	0	6.912.030	-8.147.792
Korrigeret egenkapital 1. maj 2021	15.000.000	868.172	0	42.286.851	58.155.023
Resultatandel	0	-939.877	110.000	-308.607	-1.138.484
Valutakursreguleringer	0	33.772	0	0	33.772
Udligning negativ opskrivningshenlæggelse	0	37.933	0	-37.933	0
Årets uddelinger	0	0	-110.000	0	-110.000
Egenkapital 1. maj 2022	15.000.000	0	0	41.940.311	56.940.311
Resultatandel	0	2.262.335	290.000	-415.792	2.136.543
Valutakursreguleringer	0	-135.679	0	0	-135.679
Udloddet udbytte	0	-815.000	0	815.000	0
Årets uddelinger	0	0	-140.000	0	-140.000
	15.000.000	1.311.656	150.000	42.339.519	58.801.175

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	<u>17.500</u>	<u>110.000</u>
	<u>17.500</u>	<u>110.000</u>
Bestyrelse	<u>17.500</u>	<u>110.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Fondens ledelse består af 7 bestyrelsesmedlemmer, herunder en bestyrelsesformand. Vederlag til fondens ledelse udgør t.kr. 18. Bestyrelsen og direktion har derudover modtaget ledelsesvederlag fra Weilbach A/S. Vederlaget udgør for 2022/23 kr. 2.512.170 og for 2021/22 kr. 3.043.598. Fonden har valgt at anvende undtagelsesbestemmelserne i årl § 98b, stk. 3, og angive beløbet for den samlede ledelse.

Sammenligningstal for vederlag til ledelsen er ikke specificeret, da selskabet sidste år anvendte undtagelsesbestemmelsen i årl § 98b, stk. 3.

2. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Iver C. Weilbach Holding A/S, dattervirksomhed

Weilbach A/S, dattervirksomhed af Iver C. Weilbach Holding A/S

Weilbach Invest ApS, dattervirksomhed af Iver C. Weilbach Holding A/S

Weilbach Singapore PTE Ltd., dattervirksomhed af Weilbach A/S

CherSoft Ltd., dattervirksomhed af Weilbach A/S

Weilbach Canada Ltd., dattervirksomhed af Weilbach A/S

Transaktioner

Fonden har i regnskabsåret overdraget deres 100% ejerskab af Weilbach A/S og Weilbach Invest ApS til det nyetablerede 100% ejede datterselskab Iver C. Weilbach Holding A/S. Herudover har der været normalt ledelsesvederlag med bestyrelsen samt løbende udlægsmellemregning med Weilbach A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Iver C. Weilbachs Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Væsentlige fejl tidligere år

Fonden indregner kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode. I forbindelse med aflæggelse af fondens årsregnskab for 2022/23 er det konstateret, at fonden tidligere år ikke har foretaget korrekt indregning af resultater af alle koncernens tilknyttede virksomheder samt foretaget afskrivning på koncerngoodwill. I årsregnskabet for 2022/23 er dette korrigeret i sammenligningstallene for 2021/22. Korrektionen medfører, at værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt egenkapitalen pr. 1. maj 2021 er reduceret med t.kr. 8.148. Tillige er indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i resultatopgørelsen for 2021/22 reduceret med t.kr. 1.072.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (målemetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, tillægges kapitalandelen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokteres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Ved trinvis erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige
- Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvis erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Fonden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv..

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Goodwill:

- Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger.

Leasingkontrakter:

- Leasingkontrakter behandles som operationel leasing.

Værdipapirer og kapitalandele:

- Værdipapirer og kapitalandele, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder måles til dagsværdi på balancedagen. Dog måles kapitalandele, der ikke er børsnoterede, til kostpris eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender:

- Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser:

- Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

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 og 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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.