

# **Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond**

**c/o Niels Henrik Bornerup, Johnsens Allé 30, 7700 Thisted**

**CVR-nr. 11 62 64 08**

**Årsrapport**

**2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens ordinære generalforsamling den 5. april 2019.

---

Niels Henrik Bornerup  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

## **Ledelsespåtegning**

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Grethe og Jørgen P. Bornerups 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. 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 25. marts 2019

### **Bestyrelse**

Niels Henrik Bornerup  
formand

Hans Johannes Votborg

Carsten Lyngs

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til bestyrelsen i Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 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". 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.

#### **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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

Thisted, den 25. marts 2019

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

**Tom Hedegaard-Kristensen**

statsautoriseret revisor  
mne33206

**Fondsoplysninger**

---

<b>Fonden</b>	Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond c/o Niels Henrik Bornerup Johnsens Allé 30 7700 Thisted
	Telefon: 22226733 E-mail: nh@bornerup.dk
	CVR-nr.: 11 62 64 08 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Niels Henrik Bornerup, formand Hans Johannes Votborg Carsten Lyngs
<b>Revision</b>	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
<b>Advokatforbindelse</b>	Advodan, Frederiksgade 14, 7700 Thisted
<b>Dattervirksomhed</b>	A/S Ceste Holding, Thisted

## Ledelsesberetning

---

### Fondens væsentligste aktiviteter

Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond's erhvervsmæssige formål er gennem datterselskaber og associerede selskaber at drive virksomhed indenfor afsætning af træ og bygningsartikler.

Fondens ikke erhvervsmæssige formål er, via donationer, at støtte medarbejderes børn, familierelaterede personer samt personer i øvrigt, relateret til koncernens forretningsområder, som er i gang med en videregående uddannelse. At støtte kirkelige, kulturelle og sociale formål i de tidligere Hanstholm, Sydthy og Thisted kommuner.

### 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, som er angivet nedenfor:

#### 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. Fonden følger denne anbefaling.

#### 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. Fonden følger denne anbefaling.

##### 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. Fonden følger denne anbefaling.



## **Ledelsesberetning**

---

- 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. Fonden følger denne anbefaling.
- 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. Fonden følger denne anbefaling.
- 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. Fonden følger denne anbefaling.
- 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. Fonden følger denne anbefaling.

## Ledelsesberetning

---

- 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,
  - 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.
- Fonden følger denne anbefaling.
- 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed, medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.
- Fonden følger ikke denne anbefaling.  
To af fondens bestyrelsesmedlemmer er medlemmer af bestyrelsen i XPLM A/S. Det ene bestyrelsesmedlem er samtidig direktør for XPLM A/S. Driften i dette selskab er afviklet og selskabet er uden aktivitet. Det vurderes derfor, at der ikke er nogen risiko forbundet med sammenfaldet mellem bestyrelsesmedlemmerne.

## Ledelsesberetning

---

### 2.4 Uafhængighed

- 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

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.

Fonden følger ikke denne anbefaling.

I relation til fondens virke og at dattervirksomheden A/S Ceste Holding blot er mindretalsaktionær i associeret virksomhed, samt at dattervirksomheden XPLM A/S er uden aktivitet, anser bestyrelsen det ikke som et problem, at et bestyrelsesmedlem er medlem af direktionen i et af disse datterselskaber.

### 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.

Fonden følger kun delvist denne anbefaling, idet fondens formand, Niels Henrik Bornerup, jævnfør stifterens ønske, er blivende medlem af fondsbestyrelsen.

- 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden følger kun delvist denne anbefaling, idet fondens formand, Niels Henrik Bornerup, jævnfør stifterens ønske, ikke er omfattet af den generelle aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer.

### 2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktion

- 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.

Fonden følger denne anbefaling.

- 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger denne anbefaling.

## Ledelsesberetning

---

### 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.
- Fonden følger ikke denne anbefaling, idet der ikke udbetales vederlag fra fonden.
- 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.
- Fonden følger denne anbefaling.

## Ledelsesberetning

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	<b>Niels Henrik Bornerup</b>	<b>Hans Johannes Votborg</b>	<b>Carsten Lyngs</b>
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen	Bestyrelsesmedlem	Advokat
Alder	72	66	62
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	9. juni 1999	30. marts 2017	28. januar 2002
Genvalg har fundet sted?	Nej	Nej	Ja
Udløb af valgperiode	Blivende medlem	2019	2022
Medlemmets særlige kompetencer	Viden om fondens formål	Viden om fondens væsentligste aktiviteter	Juridisk erfaring i selskabsret og fondes forhold
Øvrige ledelsesarbejdsopgaver	Medlem af bestyrelsen i:  A/S Ceste Holding, Tømmersgaarden A/S og XPLM A/S  Medlem af direktionen i: B.K.D. Holding ApS	Medlem af bestyrelsen i:  Mira Byggeprodukter A/S  Medlem af direktionen i: FISTERSEN ApS  Medlem af direktionen og bestyrelsen i: A/S Ceste Holding, XPLM A/S og Sennels Invest ApS	Medlem af bestyrelsen i:  Købmand Harald Immersens og hustrus familiefond, Nørvo Sportsnet A/S, Thisted Fjernkøl ApS, Nørvo Holding A/S og Thisted Varmeforsyning A.m.b.a.
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Ja
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Nej	Nej
Aldersbegrænsning	Ingen	70 år	70 år

## Ledelsesberetning

---

### Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er opdelt i følgende kategorier:

- 1) Studiestøtte, primært til Ceste medarbejders børn, familierelaterede personer og personer i øvrigt, relateret til tidligere Ceste Træs forretningsområder.
- 2) Kirkelige og kulturelle formål i tidligere Ceste Træs forretningsområder.
- 3) Sociale formål i tidligere Ceste Træs forretningsområder.

### Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

I årets løb, er der foretaget følgende uddelinger:

Modtager	Beløb (kr.)
Kontante uddelinger:	
Kategori 1	181.375
Kategori 2	150.000
Kategori 3	155.000
Kontante uddelinger i alt	486.375
<b>Uddelinger i alt</b>	<b>486.375</b>

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Grethe og Jørgen P. Bornerups 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.

### 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger, som omfatter salgs- og administrationsomkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

##### 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 datter- og associerede virksomheder 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.

##### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, fremtidige uddelinger med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-85.011</b>	<b>-107.214</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6.283.358	2.945.544
Andre finansielle indtægter	<u>9.255</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.207.602</b>	<b>2.838.330</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>6.207.602</u></b>	<b><u>2.838.330</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.283.358	2.945.544
Hensat til uddelinger	586.375	340.318
Disponeret fra overført resultat	<u>-662.131</u>	<u>-447.532</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>6.207.602</u></b>	<b><u>2.838.330</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>65.323.910</u>	<u>59.584.490</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>65.323.910</u>	<u>59.584.490</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>65.323.910</u></b>	<b><u>59.584.490</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	<u>209.255</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>209.255</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>84.920</u>	<u>375.456</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>294.175</u></b>	<b><u>375.456</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>65.618.085</u></b>	<b><u>59.959.946</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	63.698.910	57.959.490
Uddelingsrammen	600.000	500.000
Overført resultat	925.825	1.087.956
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>65.524.735</u></b>	<b><u>59.847.446</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>35.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>35.000</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	<u>30.000</u>	<u>40.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.000</u>	<u>40.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	53.350	27.500
Anden gæld	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>63.350</u>	<u>37.500</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>93.350</u></b>	<b><u>77.500</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	<b><u>65.618.085</u></b>	<b><u>59.959.946</u></b>

**2 Nærtstående parter**

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>Hensat til uddelinger</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2017	300.000	55.097.663	500.000	935.488	56.833.151
Resultatandel	0	2.945.544	340.318	-447.532	2.838.330
Modtaget udbytte	0	-600.000	0	600.000	0
Regulering i associeret virksomhed	0	516.283	0	0	516.283
Udmøntede uddelinger i regnskabsåret	0	0	-340.318	0	-340.318
Egenkapital 1. januar 2018	300.000	57.959.490	500.000	1.087.956	59.847.446
Resultatandel	0	6.283.358	586.375	-662.131	6.207.602
Modtaget udbytte	0	-500.000	0	500.000	0
Regulering i associeret virksomhed	0	-43.938	0	0	-43.938
Udmøntede uddelinger i regnskabsåret	0	0	-486.375	0	-486.375
	<b>300.000</b>	<b>63.698.910</b>	<b>600.000</b>	<b>925.825</b>	<b>65.524.735</b>

**Noter**


---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2018	1.625.000	1.625.000
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b><u>1.625.000</u></b>	<b><u>1.625.000</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2018	57.959.490	55.097.663
Årets resultat	6.283.358	2.945.544
Udbytte	-500.000	-600.000
Øvrige reguleringer	-43.938	516.283
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b><u>63.698.910</u></b>	<b><u>57.959.490</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>65.323.910</u></b>	<b><u>59.584.490</u></b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
A/S Ceste Holding	Thisted	100 %

**2. Nærtstående parter**
**Vederlag til ledelsen**

Ledelsen modtager ikke vederlag fra fonden.

Bestyrelsen har modtaget ledelsesvederlag fra datterselskabet A/S Ceste Holding. Vederlaget udgør for 2018 t.kr. 203 til Niels Henrik Bornerup og t.kr. 60 til Hans Johannes Votborg. For 2017 var vederlaget t.kr. 260.