



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Thyparken 10
7700 Thisted
T +45 97 91 11 11

CVR nr. 25 49 21 45

thisted@rsm.dk
www.rsm.dk

Grethe og Jørgen P. Bornerups Fond

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

CVR-nr. 11 62 64 08

Årsrapport

2021

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten er godkendt af bestyrelsen på årsregnskabsmøde.

Thisted, den 5. april 2022

Bestyrelse

Niels Henrik Bornerup
formand

Carsten Lyngs
næstformand

Hans Johannes Votborg

Peter Chresten Jensen Christensen

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisorers 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 regnskabsbrugerne 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 5. april 2022

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tom Hedegaard-Kristensen

statsautoriseret revisor
mne33206

Fondsoplysninger

Fonden	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
Bestyrelse	Niels Henrik Bornerup, formand Carsten Lyngs, næstformand Hans Johannes Votborg Peter Chresten Jensen Christensen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Advokatforbindelse	Advodan, Frederiksgade 14, 7700 Thisted
Dattervirksomhed	A/S Ceste Holding, Thisted

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Grethe og Jørgen P. Bornerups Fonds primære, erhvervmæssige formål er gennem datterselskaber og kapitalinteresser at drive virksomhed, der relaterer sig til trælast- og byggebranchen samt udlejning af fast ejendom.

Fondens ikke erhvervmæssige formål er, via donationer, at støtte sociale, kirkelige og kulturelle formål i Thy, samt støtte uddannelsesmæssige- og forskningsformål relateret til medarbejderes børn i Fondens erhvervsvirksomheder og personer i øvrigt med relation til Thy. Fonden kan endvidere yde støtte til familierelaterede personer, primært som donationer til uddannelsesmæssige formål.

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 principper for ekstern kommunikation, som imødekommer 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.

- 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt. 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 undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, 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 og mindst hvert andet år 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 godkender 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 krævede organisationsopgaver,
 - hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
 - 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 denne anbefaling.

Ledelsesberetning

2.4 Uafhængighed

- 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Fonden følger denne anbefaling.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af:

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige, og så fremdeles.

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 denne anbefaling. Niels Henrik Bornerup er blivende medlem jævnfør fundatsen.
- 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. Fonden følger denne anbefaling. Som medlem af stifterfamilien er Niels Henrik Bornerup undtaget aldersbegrænsning.

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 direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier. Ikke relevant.

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 denne anbefaling.
Honorar i datterselskabet A/S Ceste Holding omfatter også honorarer til fondsbestyrelsen.
- 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.
- Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

	Niels Henrik Bornerup	Carsten Lyngs
Stilling	Direktør	Advokat
Alder	75	65
Køn	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	9. juni 1999	28. januar 2002
Genvalg har fundet sted?	Nej	Ja
Udløb af valgperiode	Blivende medlem	2022
Medlemmets særlige kompetencer	Viden om fondens formål	Juridisk erfaring i selskabsret og fondes forhold
Øvrige ledelseshverv	<p>Medlem af bestyrelsen i: A/S Ceste Holding og Tømmergaarden A/S</p> <p>Medlem af direktionen i: B.K.D. Holding ApS</p>	<p>Medlem af bestyrelsen i: A/S Ceste Holding, Advodan P/S, Købmand Harald Immersens og hustrus familiefond, Nørvo Sportsnet A/S, Thisted Fjernkøl ApS, Thisted Varmeforsyning A.M.B.A., Nørvo Holding A/S og Sagfører og vicekonsul I.M.N. Johnsens fond</p>
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Ja
Ejer af aktier, optioner, warrants eller lignende i fondens dattervirksomheder og/eller kapitalinteresser	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Nej
Aldersbegrænsning	Ingen	70 år

Ledelsesberetning

	Hans Johannes Votborg	Peter Chresten Jensen Christensen
Stilling	Landmand	Direktør
Alder	69	64
Køn	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	30. marts 2017	1. oktober 2019
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	2023	2023
Medlemmets særlige kompetencer	Viden om fondens væsentligste aktiviteter	Viden om økonomiske og regnskabsmæssige forhold
Øvrige ledelseshverv	<p>Medlem af bestyrelsen i: Mira Byggeprodukter A/S</p> <p>Medlem af direktionen i: FISTERSEN ApS</p> <p>Medlem af direktionen og bestyrelsen i: A/S Ceste Holding, CeThy ApS og Sennels Invest ApS</p>	<p>Medlem af bestyrelsen i: A/S Ceste Holding, CeThy ApS, Tømmergaarden A/S, DK Kapital A/S, Krone Kapital II A/S, Krone Kapital III A/S og Elite Seafood A/S</p> <p>Medlem af direktionen i: Peter Christensen Rådgivning ApS og Krone Kapital A/S</p>
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej
Ejer af aktier, optioner, warrants eller lignende i fondens dattervirksomheder og/eller kapitalinteresser	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Ja
Aldersbegrænsning	70 år	70 år

Ledelsesberetning

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er opdelt i følgende kategorier:

- 1) Sociale formål i Thy.
- 2) Kirkelige og kulturelle formål i Thy.
- 3) Studiestøtte til medarbejderes børn i Fondens erhvervsvirksomheder, støtte til uddannelsesmæssige og forskningsformål til personer i øvrigt med relation til Thy samt støtte til familierelaterede personer, primært som donationer til uddannelsesmæssige formål.

Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

I årets løb, er der foretaget følgende uddelinger:

Modtager	Beløb
Kontante uddelinger:	
Kategori 1	165.000
Kategori 2	180.000
Kategori 3	185.000
Kontante uddelinger i alt	530.000
Uddelinger i alt	530.000

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 eksterne omkostninger, der omfatter salgs- og administrationsomkostninger.

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 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 og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter samt skattekontoen.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til fremtidige uddelinger. 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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttotab	-75.224	-60.737
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	20.700.073	13.061.907
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-889</u>	<u>-2.999</u>
Resultat før skat	20.623.960	12.998.171
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>20.623.960</u>	<u>12.998.171</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.700.073	13.061.907
Uddelinger	530.000	592.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-606.113</u>	<u>-655.736</u>
Disponeret i alt	<u>20.623.960</u>	<u>12.998.171</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>104.731.270</u>	<u>84.642.687</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>104.731.270</u>	<u>84.642.687</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>104.731.270</u>	<u>84.642.687</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>355.019</u>	<u>281.132</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>355.019</u>	<u>281.132</u>
	Aktiver i alt	<u>105.086.289</u>	<u>84.923.819</u>

Balance 31. december

Passiver	2021	2020
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	103.106.270	83.017.687
Hensat til uddelinger	750.000	750.000
Overført resultat	857.519	713.632
Egenkapital i alt	<u>105.013.789</u>	<u>84.781.319</u>
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	35.000	95.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>35.000</u>	<u>95.000</u>
Gældsforpligtelser		
2 Anden gæld	0	10.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>10.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.500	27.500
Anden gæld	10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>37.500</u>	<u>37.500</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>37.500</u>	<u>47.500</u>
Passiver i alt	<u>105.086.289</u>	<u>84.923.819</u>

3 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Hensat til uddelinger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	300.000	70.478.263	600.000	869.368	72.247.631
Resultatandel	0	13.061.907	592.000	-655.736	12.998.171
Modtaget udbytte	0	-500.000	0	500.000	0
Regulering i tilknyttet virksomhed	0	-22.483	0	0	-22.483
Udmøntede uddelinger i regnskabsåret	0	0	-442.000	0	-442.000
Egenkapital 1. januar 2021	300.000	83.017.687	750.000	713.632	84.781.319
Resultatandel	0	20.700.073	530.000	-606.113	20.623.960
Modtaget udbytte	0	-750.000	0	750.000	0
Regulering i tilknyttet virksomhed	0	138.510	0	0	138.510
Udmøntede uddelinger i regnskabsåret	0	0	-530.000	0	-530.000
	300.000	103.106.270	750.000	857.519	105.013.789

Noter

	31/12 2021	31/12 2020
1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2021	1.625.000	1.625.000
Kostpris 31. december 2021	1.625.000	1.625.000
Opskrivninger 1. januar 2021	83.017.687	70.478.263
Årets resultat	20.700.073	13.061.907
Udbytte	-750.000	-500.000
Øvrige reguleringer	138.510	-22.483
Opskrivninger 31. december 2021	103.106.270	83.017.687
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	104.731.270	84.642.687
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
A/S Ceste Holding	Thisted	100 %
2. Anden gæld		
Anden gæld i alt	10.000	20.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-10.000	-10.000
Anden gæld i alt	0	10.000

3. Nærtstående parter

Ledelsen modtager ikke vederlag fra fonden.

Bestyrelsen har modtaget ledelsesvederlag fra datterselskabet A/S Ceste Holding. Vederlaget udgør for 2021 t.kr. 200 til Niels Henrik Bornerup, t.kr. 60 til Hans Johannes Votborg, t.kr. 50 til Carsten Lyngs og t.kr. 50 til Peter Chresten Jensen Christensen. For 2020 var det samlede vederlag t.kr. 360.