

Bundgaard-Fonden

Oddervej 200
8270 Højbjerg
CVR-nr. 16790575

Årsrapport 01.07.2017 - 31.12.2018

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 12.04.2019

På bestyrelsens vegne

Navn: Jens Jørgen Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	10
Balance pr. 31.12.2018	11
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bundgaard-Fonden
Oddervej 200
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 16790575

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2017 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jens Jørgen Madsen, formand
Lars Grøngaard
Bill Andersen
Ove Trankjær

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 31.12.2018 for Bundgaard-Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 31.12.2018.

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

Højbjerg, den 12.04.2019

Bestyrelse

Jens Jørgen Madsen
formand

Lars Grøngaard

Bill Andersen

Ove Trankjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Bundgaard-Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bundgaard-Fonden for regnskabsåret 01.07.2017 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 31.12.2018 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 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. Fejlinformation 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 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 12.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Bundgaard-Fondens erhvervsmæssige hovedaktivitet består i at eje Højbjerg Maskinfabrik-koncernen.

Formål

Fondens formål er at sikre, at Højbjerg Maskinfabrik A/S og hermed koncernforbundne selskaber til enhver tid er ledet af kompetente bestyrelser, der skal sikre og udbygge grundlaget for selskabernes fortsatte beståen og udvikling, således at arbejdspladserne i Højbjerg Maskinfabrik A/S og hermed koncern-forbundne selskaber kan bevares og eventuelt udbygges, alt med henblik på, at der skabes en indtjening, der gør det muligt at opfylde fondens øvrige formål. Fondens formål er endvidere at bidrage med beløb til indkøb af hospitalsudstyr, der ikke eller kun vanskeligt gennem bevillinger kan fremskaffes til hospitaler, klinikker og lignende med beliggenhed i Aarhus kommune. Fondens sekundære formål er almennyttigt og velgørende.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden er stiftet af fabrikant Arne Bundgaard Jensen i 1992. Stifterens sønner Hans Bundgaard og Ingvar Bundgaard Jensen overdrog ultimo april 2018 70% af aktierne i Højbjerg Maskinfabrik-koncernen som gave ved forhøjelse af grundkapitalen med 280.000 t.kr. Fonden erhvervede kort efter de sidste 30% af aktierne mod vederlag. Fondens økonomi er betydelig påvirket heraf.

Fonden blev i den forbindelse en erhvervsdrivende fond, og resultatet af Højbjerg Maskinfabrik-koncernen indgår i fondens regnskab fra dette tidspunkt. Endvidere blev fondens regnskabsår omlagt til at følge kalenderåret med en omlægningsperiode på 18 måneder (01.07.2017 – 31.12.2018).

Fonden har finansieret køb af aktier ved lånoptagelse på 120.000 t.kr., som afvikles med 12.000 t.kr. årligt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør i alt 16.706 t.kr. mod sidste års resultat 57 t.kr. Årets resultat kommer stort set fra resultatet i Højbjerg Maskinfabrik-koncernen i perioden 01.05.2018 – 31.12.2018.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og i sagens natur bedre end forventningen inden regnskabsårets begyndelse.

Der er i 2017/18 ikke foretaget uddelinger til fondens almennyttige og velgørende formål.

Den regnskabsmæssige egenkapital udgør 284.390 t.kr. mod 2.857 t.kr. pr. 30.06.2017.

Forventet udvikling

Fondens datterselskab med tilknyttede dattervirksomheder har leveret uafbrudte positive resultater på driften de seneste år og forventningen er, at dette fortsætter. Fondens datterselskabs hovedaktivitet er udvikling, produktion og markedsføring af lastvognsmonterede kraner og datterselskabet er dermed i en cyklisk branche. Konsolidering og lånafvikling er derfor prioriteret højt, jf. fondens formål. For 2019 forventes et resultat efter skat omkring 25.000 t.kr.

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondsledelse

Fonden har valgt at følge alle anbefalingerne fra komiteen for god fondsledelse. Dette medfører at,

1.1. Bestyrelsen har vedtaget 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 relevantopdateret information om fondens forhold.

2.1.1 Bestyrelsen tager med henblik på at sikre fondens virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

2.2.1 Det er besluttet, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelses-medlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

2.2.2 Hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, skal der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion.

2.3.1 Bestyrelsen vurderer og fastlægger løbende, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

2.3.2 Bestyrelsen har, med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten, sikret en struktureret, grundig og gennemskelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

2.3.3 Bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, og ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelses-medlemmer 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. Det er fondens mål at mindst 1 medlem af bestyrelsen er kvinde fra 2021.

2.3.4 Bestyrelsen udgøres af følgende personer:

Jens Jørgen Madsen, bestyrelsesformand, 69 år, indtrådt i bestyrelsen den 26.02.2018 og valgt for 2 år.

Tidligere koncernchef i Grundfos-koncernen, og tidligere bestyrelsesformand i VELUX A/S og i en række andre større og mindre danske selskaber.

Bestyrelsesformand for: PNO Holding A/S.

Bestyrelsesmedlem i: Eltronic A/S, Eltronic Group ApS og Eltronic Fueltech A/S.

Bestyrelseshonoraret i året udgør: 167 t.kr.

Ledelsesberetning

Bill Andersen, advokat (H), 63 år, indtrådt i bestyrelsen i 2000 og genvalgt den 26.02.2018 for 4 år.

Advokat Bill Andersen arbejder med speciale inden for ledelsesrådgivning og bestyrelsesarbejde.

Bestyrelsesformand i: PBC A/S, Lakeside A/S og Fredsted A/S.

Bestyrelsesmedlem i: DK International Care A/S, BF af 15/2 2013 A/S, Maica Holding A/S, PH af 1. Januar 2000 Holding A/S, Løgumkloster Lys A/S, DKI Holding A/S, Kent Ejler Jensen Holding ApS, DKI Ejendomme ApS, DK International Interior A/S, Falengreen A/S, ApS KBIL 38 nr. 1750, JFJ ApS, MMFJ ApS, Brøndums Hotel A/S, Danlux A/S, MCB Holding ApS, BF af 31/5 2012 A/S, Hou Strandcamping A/S, VEA Holding ApS, DKI Management A/S, LF Invest af 1. juni 2013 A/S, Ejendomsselskabet Silkeborgvej 285 A/S, Ejler Projects A/S og Ejendomsselskabet Studsgade 24-26 A/S.

Medlem af direktionen i: Lyngbakkegaard I ApS og LF Invest af 1. juni 2013 A/S.

Bestyrelseshonoraret i året udgør: 67 t.kr.

Lars Grøngaard, advokat (H), 62 år, indtrådt i bestyrelsen den 18.12.2009, og den 26.02.2018 genvalgt for 2 år.

Partner i Gorrissen Federspiel med speciale i generationsskifte, dødsbobehandling, fondsjura, insolvens- og rekonstruktion. Lars Grøngaard bidrager med juridisk indsigt.

Bestyrelsesmedlem i: Riisfort Fonden.

I direktionen for: Grøngaard ApS

Bestyrelseshonoraret i året udgør: 67 t.kr.

Ove Trankjær, 67 år, indtrådt i bestyrelsen den 09.05.2018 og valgt for 4 år.

Tidligere koncernchef i Højbjerg Maskinfabrik A/S og CEO i AVK international A/S samt administrerende direktør i Nilfisk A/S.

Bestyrelsesmedlem i: Danpres A/S.

Bestyrelseshonoraret i året udgør: 67 t.kr.

2.3.5 Bestyrelsesmedlemmerne i fonden er ikke medlemmer af bestyrelse eller direktion i selskaber i Højbjerg Maskinfabrik-koncernen.

2.4.1 En passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige af fonden

2.5.1 Bestyrelsens medlemmer udpeges for en periode på fire år, med mulighed for genvalg 3 gange. I forbindelse med overgang til erhvervsdrivende fond og nyvalg af alle medlemmer dog således, at halvdelen er på valg efter 2 år med henblik på at sikre kontinuitet.

2.5.2 Der er for medlemmerne af bestyrelsen fastsat en aldersgrænse på 75 år.

2.6.1 Bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Ledelsesberetning

2.6.2 Fonden har ikke en direktion eller egentlig administrator, men har indgået en Aftale om Sekretariatsbistand mv. med koncernselskabet HMF Group A/S. Fonden evaluerer én gang årligt dette arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

3.1 Medlemmer af bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag. Vederlaget søges at afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

3.2 Der gives i årsregnskabet oplysning om hvert enkelt medlems vederlag, som bestyrelsen modtager fra den erhvervsdrivende fond. Desuden oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens bestyrelse vil have betydelig fokus på lånavvikling og konsolidering de kommende 10 år. Bestyrelsen vil løbende vurdere, om fondens økonomi tillader uddeling til almenvelgørende formål.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Administrationsomkostninger		(760.816)	(57.111)
Driftsresultat		(760.816)	(57.111)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.819.909	0
Andre finansielle indtægter		145.266	150.698
Andre finansielle omkostninger	2	(1.615.459)	(30.942)
Resultat før skat		16.588.900	62.645
Skat af årets resultat	3	0	(5.697)
Årets resultat		16.588.900	56.948
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		0	56.926
Overført resultat		16.588.900	22
		16.588.900	56.948

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		419.120.483	0
Finansielle anlægsaktiver	4	419.120.483	0
Anlægsaktiver		419.120.483	0
Andre tilgodehavender		0	83
Tilgodehavende selskabsskat		23.498	53.604
Tilgodehavender		23.498	53.687
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.267.791	2.433.933
Værdipapirer og kapitalandele		2.267.791	2.433.933
Likvide beholdninger		1.468.661	412.220
Omsætningsaktiver		3.759.950	2.899.839
Aktiver		422.880.433	2.899.839

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		282.800.000	2.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.120.483	0
Henlagt til uddelinger		56.926	56.926
Overført overskud eller underskud		<u>(2.230.596)</u>	<u>413</u>
Egenkapital		<u>299.746.813</u>	<u>2.857.339</u>
Bankgæld		<u>108.000.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>108.000.000</u>	<u>0</u>
Bankgæld		13.398.082	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.534.808	0
Anden gæld		<u>145.730</u>	<u>42.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.133.620</u>	<u>42.500</u>
Gældsforpligtelser		<u>123.133.620</u>	<u>42.500</u>
Passiver		<u>422.880.433</u>	<u>2.899.839</u>
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	6		
Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond	7		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	2.800.000	0	56.926	413
Kapitalforhøjelse	280.000.000	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(536.534)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	837.108	0	0
Årets resultat	0	18.819.909	0	(2.231.009)
Egenkapital ultimo	282.800.000	19.120.483	56.926	(2.230.596)
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				2.857.339
Kapitalforhøjelse				280.000.000
Valutakursreguleringer				(536.534)
Øvrige egenkapitalposter				837.108
Årets resultat				16.588.900
Egenkapital ultimo				299.746.813

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.	Ledelses- vederlag 2016/17 kr.
Bestyrelse	<u>366.667</u>	<u>40.000</u>
	<u>366.667</u>	<u>40.000</u>
	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	34.808	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.580.651</u>	<u>30.942</u>
	<u>1.615.459</u>	<u>30.942</u>
	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>5.697</u>
	<u>0</u>	<u>5.697</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	400.000.000
Kostpris ultimo	400.000.000
Valutakursreguleringer	(536.534)
Afskrivninger på goodwill	(3.592.225)
Andel af årets resultat	22.412.134
Andre reguleringer	837.108
Opskrivninger ultimo	19.120.483
Regnskabsmæssig værdi ultimo	419.120.483

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder Højbjerg Maskinfabrik A/S, Højbjerg (100%) med underliggende datterselskaber.

Goodwill indregnet i regnskabsåret udgør 53.883 t.kr.

	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser	
Bankgæld	60.000.000
	60.000.000

6. Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Fondens nærtstående parter omfatter bestyrelsen og datterselskabet Højbjerg Maskinfabrik A/S S samt dette selskabs tilknyttede virksomheder.

Fondens bestyrelse har, som omtalt i ledelsesberetningen og note 1, samlet modtaget honorar for regnskabsåret med 367 t.kr.

Fonden har modtaget et anfordringslån fra datterselskabet Højbjerg Maskinfabrik A/S på 1.500 t.kr., som er renteberegnet med 6%. Lånet udgør 1.535 t.kr. pr. 31.12.2018.

Administrationsvederlag til koncernselskabet HMF Group A/S, jf. aftale om sekretariatsbistand mv., udgør i regnskabsåret 125 t.kr.

Noter

7. Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond

Fondens formål er at sikre, at Højbjerg Maskinfabrik A/S og hermed koncernforbundne selskaber til enhver tid er ledet af kompetente bestyrelser, der skal sikre og udbygge grundlaget for selskabernes fortsatte beståen og udvikling, således at arbejdspladserne i Højbjerg Maskinfabrik A/S og hermed koncernforbundne selskaber kan bevares og eventuelt udbygges, alt med henblik på, at der skabes en indtjening, der gør det muligt at opfylde fondens øvrige formål.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er med henvisning til årsregnskabslovens § 7, stk. 5, nr. 4 aflagt i overensstemmelse med samme lovs bestemmelser for regnskabsklasse B, idet fonden ikke udarbejder koncernregnskab. Der er foretaget tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 111, stk. 3 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Koncernregnskab udarbejdes af Højbjerg Maskinfabrik A/S.

Manglende sammenlignelighed

Fondens regnskabsår er omlagt til fremadrettet at følge kalenderåret. Omlægningsperioden 01.07.2017 – 31.12.2018 omfatter således 18 måneder, hvorfor der ikke er sammenlignelighed til tidligere regnskabsperioder. I denne forbindelse henvises endvidere til omtalen nedenfor om ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Fonden har i forbindelse med etableringen af koncernforbindelse med Højbjerg Maskinfabrik-koncernen i april 2018 ændret aktivitetet fra ikke-erhvervsdrivende omfattet af lov om fonde og visse foreninger (fondsloven) til erhvervsdrivende, og dermed omfattet af lov om erhvervsdrivende fonde. Som følge heraf aflægges årsregnskabet for 2017/18 og fremadrettet efter årsregnskabsloven. Tidligere blev årsregnskabet aflagt i overensstemmelsen med fondslovens bestemmelser om god regnskabskik. Endvidere indregnes Højbjerg Maskinfabrik-koncernen efter indre værdis metode fra april 2018.

Den ændrede begrebsramme har ingen beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstillene i resultatopgørelse og balance, således at præsentationen er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Goodwill er opgjort som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene, der delvist er modtaget ved gave til dagsværdi, og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det skønnes, at goodwillbeløbet tilknyttet Højbjerg Maskinfabrik A/S har en brugstid, som udgør 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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