



Bundgaard-Fonden

Oddervej 200
8270 Højbjerg
CVR-nr. 16790575

Årsrapport 2021

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den
01.04.2022

Jens Jørgen Madsen

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	13
Balance pr. 31.12.2021	14
Egenkapitalopgørelse for 2021	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bundgaard-Fonden

Oddervej 200

8270 Højbjerg

CVR-nr.: 16790575

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jens Jørgen Madsen, formand

Bill Andersen

Ove Trankjær

Lars Grøngaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 01.04.2022

Bestyrelse

Jens Jørgen Madsen
formand

Bill Andersen

Ove Trankjær

Lars Grøngaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bundgaard-Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bundgaard-Fonden for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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 selskabet, 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 selskabet 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 herudover 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 01.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Søren Lassen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18520

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

I 2021 blev der i overensstemmelse med Fondens formål foretaget en donation på 9.000 t.kr. til Aarhus Universitetshospital til en banebrydende behandlingsmetode imod rystesyge. I forbindelse med denne donation modtog Fonden i regnskabsåret 2021 et ekstraordinært udbytte på 9.000 t.kr. fra Højbjerg Maskinfabrik A/S. Der er ikke sket øvrige væsentlige ændringer i fondens aktiviteter eller økonomiske forhold i 2021.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 79.141 t.kr. Resultatet endte højere end forventet ved årets begyndelse og anses dermed som tilfredsstillende.

Der er i 2021 foretaget en uddeling på 9.000 t.kr. jævnfør fondens almennyttige og velgørende formål.

Den regnskabsmæssige egenkapital udgør 452.517 t.kr. mod 326.753 t.kr. pr. 31.12.2020.

Forventet udvikling

Med udgangspunkt i den betydelige ordreindgang i 2021 er fondens datterselskab med datterselskabers ordrebeholdning vokset markant. Fonden forventer på baggrund af dette at fortsætte væksten i 2022 med en omsætning i niveauet 1,1 - 1,2 mia.kr. og et driftsresultat før ekstraordinære poster (EBIT ekskl. engangsomkostninger relateret til opførsel af ny fabrik) i niveauet 6-7%.

Dog forventer fondens datterselskab med datterselskaber fortsat høj grad af usikkerhed relateret til de globale forsyningskæder og geopolitiske forhold. Der ses derfor fortsat risiko for yderligere prisstigninger (råmateriale, komponenter, energi, transport, etc.), forlænget leveringstid på centrale komponenter og lastbiler samt knaphed af ledig opbygningskapacitet. Disse faktorer kan have en signifikant påvirkning på selskabets omsætning og indtjening i 2022.

Redegørelse for fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter "følg eller forklar" princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling, som angivet nedenfor med fondens bemærkninger i kursiv, idet Fonden har valgt at følge alle anbefalingerne fra komiteen.

Nr. 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.

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 relevant opdateret information om fondens forhold.

Nr. 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.

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.

Nr. 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Bestyrelsen forholder sig løbende til om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og langt sigt.

Nr. 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.

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 bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

Nr. 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, 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.

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.

Nr. 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.

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

Nr. 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.

Bestyrelsen har med respekt for en eventuel udpegningsret i vedtægten, sikret en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen, og bestyrelsen foretager mindst en gang årligt en vurdering heraf i forbindelse med en drøftelse af strategi jævnfør også anbefaling 2.1.1.

Nr. 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 behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, og 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. Det er fondens mål at mindst 1 medlem af bestyrelsen er kvinde fra 2023.

Nr. 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,
- 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.

Bestyrelsen udgøres af følgende personer:

Jens Jørgen Madsen, bestyrelsesformand, 72 år (født 01.08.1949), indtrådt i bestyrelsen den 26.02.2018 og den 17.12.2020 genvalgt for en 4 årig periode (indtil 31.12.2024). Tidligere koncernchef i Grundfos-koncernen, og tidligere bestyrelsesformand i Velux A/S og i en række andre større og mindre danske selskaber.

Bestyrelsesformand i Eltronic A/S og Eltronic Group ApS.

Direktør i JJ Madsen ApS

Bestyrelseshonoraret i året udgør 200 t.kr

Bill Andersen, advokat (H), 66 år (født 21.08.1955), indtrådt i bestyrelsen i 2000 og udpeget den 26.02.2018 for en 4-årig periode (indtil 31.12.2022). Advokat Bill Andersen arbejder med speciale inden for ledelsesrådgivning og bestyrelsesarbejde.

Bestyrelsesformand i Claviate ApS.

Bestyrelsesmedlem i BF af 15/2 2013 A/S, Beti Holding ApS, Maica Holding ApS, Ejler Projects A/S, Kent Ejler Jensen Holding ApS, ApS KBIL 38 NR. 1750, Vola Holding A/S, Vola A/S, Lille Siam ApS, MMFJ ApS, Brøndums Hotel A/S, MCB Holding ApS, BF af 31/5 2012 A/S, Hou Strandcamping A/S, VEA Holding ApS, LF Invest Aaf 1. juni 2013 A/S, Ejendomsselskabet Silkeborgvej 285 A/S, Ejendomsselskabet Studsgade 24-26 A/S samt Beti Invest ApS

Fuldt ansvarlig deltager i Advokat Bill Andersen.

Bestyrelseshonoraret i året udgør 100 t.kr.

Lars Grøngaard, advokat (H), 65 år (født 28.12.1956), indtrådt i bestyrelsen den 18.12.2009, og den 17.12.2020 genvalgt for en 4-årig periode (indtil 31.12.2024).

Tidligere partner i Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab, nu advokat (H) samme sted. Lars Grøngaard bidrager med juridisk indsigt.

Bestyrelsesformand i Riisfort Fonden.

Medlem af direktionen i Grøngaard ApS og Jesper Juul ApS.

Bestyrelseshonoraret i året udgør 100 t.kr.

Ove Trankjær, 70 år (født 26.11.1951), indtrådt i bestyrelsen den 09.05.2018 og valgt for en 4-årig periode (indtil 31.12.2022). 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 og Metalwo A/S.

Bestyrelshonoraret i året udgør 100 t.kr.

Nr. 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

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

Nr. 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,
- 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.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

En passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige af fonden .

Nr. 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.

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.

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

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

Nr. 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.

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

Nr. 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.

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.

Nr. 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 en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

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

Nr. 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.

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 udvikling og konsolidering i koncernen de kommende år. Bestyrelsen vil løbende vurdere, om fondens økonomi tillader uddeling til almenvelgørende formål.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre eksterne omkostninger		(981.617)	(1.032.705)
Bruttoresultat		(981.617)	(1.032.705)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	79.790.771	(9.166.548)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		182.012	170.238
Andre finansielle indtægter		151.341	100.079
Andre finansielle omkostninger		(1.900)	(519.933)
Resultat før skat		79.140.607	(10.448.869)
Skat af årets resultat		17	0
Årets resultat		79.140.624	(10.448.869)
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		15.000.000	0
Ekstraordinære uddelinger foretaget i regnskabsåret		9.000.000	0
Overført resultat		55.140.624	(10.448.869)
Resultatdisponering		79.140.624	(10.448.869)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		445.220.644	318.806.426
Finansielle aktiver	2	445.220.644	318.806.426
Anlægsaktiver		445.220.644	318.806.426
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		2.645.887	3.782.547
Tilgodehavende skat		14.663	17.236
Tilgodehavender		2.660.550	3.799.783
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.485.771	2.410.472
Værdipapirer og kapitalandele		2.485.771	2.410.472
Likvide beholdninger		2.618.319	2.246.909
Omsætningsaktiver		7.764.640	8.457.164
Aktiver		452.985.284	327.263.590

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		285.021.466	285.021.466
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		115.554.047	0
Henlagt til uddelinger		15.000.000	0
Overført overskud eller underskud		36.941.688	41.731.664
Egenkapital		452.517.201	326.753.130
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.000	55.000
Anden gæld		413.083	455.460
Kortfristede gældsforpligtelser		468.083	510.460
Gældsforpligtelser		468.083	510.460
Passiver		452.985.284	327.263.590
Personaleforhold	3		
Dagsværdioplysninger	4		
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	5		
Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond	6		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	285.021.466	0	0	41.731.664	326.753.130
Ekstraordinære uddelinger	0	0	0	(9.000.000)	(9.000.000)
Valutakursreguleringer	0	2.132.119	0	0	2.132.119
Øvrige egenkapitalposter	0	53.491.328	0	0	53.491.328
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(9.000.000)	0	9.000.000	0
Overført til reserver	0	(10.860.171)	0	10.860.171	0
Årets resultat	0	79.790.771	15.000.000	(15.650.147)	79.140.624
Egenkapital ultimo	285.021.466	115.554.047	15.000.000	36.941.688	452.517.201

I 2021 blev der i overensstemmelse med Fondens formål foretaget en donation på 9.000 t.kr. til Aarhus Universitetshospital til en banebrydende behandlingsmetode imod rystesyge.

Bestyrelsen har besluttet, at uddelingsrammen for 2022 udgør 15.000 t.kr.

Noter

1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder sammensættes af det regnskabsmæssige resultat efter skat i Højbjerg Maskinfabrik A/S for 2021 med 85.179 t.kr. fratrukket årets regnskabsmæssige afskrivninger på goodwill med 5.388 t.kr.

2 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	329.666.597
Kostpris ultimo	329.666.597
Valutakursreguleringer	2.132.119
Overførsler	(10.860.171)
Afskrivninger på goodwill	(5.388.338)
Andel af årets resultat	85.179.109
Udbytte	(9.000.000)
Andre reguleringer	53.491.328
Opskrivninger ultimo	115.554.047
Nedskrivninger primo	(10.860.171)
Overførsler	10.860.171
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	445.220.644

Den regnskabsmæssige værdi sammensættes af den regnskabsmæssige egenkapital i Højbjerg Maskinfabrik A/S pr. 31.12.2021 med 411.095 t.kr. samt uafskrevet regnskabsmæssig goodwill med 34.126 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Højbjerg Maskinfabrik A/S	Aarhus, Danmark	A/S	100
- HMF Group A/S	Aarhus, Danmark	A/S	100
- HMF (UK) Ltd.	Peterborough, England	Ltd.	100
- HMF Ladekrane und Hydraulik GmbH	Bietigheim- Bissingen, Tyskland	GmbH	100

3 Personaleforhold

Fonden har ligesom sidste år ingen ansatte. Fondens bestyrelse har i lighed med tidligere modtaget honorar for regnskabsåret med 500 t.kr.

4 Dagsværdioplysninger

	Andre kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	2.485.771
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	75.300

5 Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

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

Fondens bestyrelse har samlet modtaget honorar for regnskabsåret med 500 t.kr.

Administrationsvederlag til koncernselskabet HMF Group A/S, jf. aftale om sekretariatsbistand mv., udgør i regnskabsåret 375 t.kr.

6 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 aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er med henvisning til årsregnskabslovens § 7, stk. 5 aflagt i overensstemmelse med samme lovs bestemmelser for regnskabsklasse B, idet fonden ikke udarbejder koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger 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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og 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.

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 skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er 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.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

Andre finansielle forpligtelser

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