

Poul Johansen Fonden af 1992

Øvangsvej 1, 4540 Fårevejle
CVR-nr. 16 93 69 01

Årsrapport for 2018

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 21

Fonden

Poul Johansen Fonden af 1992
Øvangsvej 1
4540 Fårevejle
Hjemsted: Fårevejle
CVR-nr.: 16 93 69 01
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Teddy Wivel
Lis Johansen
Ivar Lassen Skytt
Charlotte Krogh

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Poul Johansen Fonden af 1992.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Fårevejle, den 15. maj 2019

Bestyrelsen

Teddy Wivel
Formand

Lis Johansen

Ivar Lassen Skytt

Charlotte Krogh

Til bestyrelsen i Poul Johansen Fonden af 1992

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Johansen Fonden af 1992 for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Søborg, den 15. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Leif Breum

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11700

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-493	-380	-372	-365	-400
Indeks	123	95	93	91	100
Finansielle poster i alt	-7.204	-14.166	2.926	16.397	4.757
Indeks	-151	-298	62	345	100
Årets resultat	-7.336	-14.698	2.479	15.746	4.482
Indeks	-164	-328	55	351	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	58.220	66.372	79.905	77.829	62.065
Indeks	94	107	129	125	100
Egenkapital	50.896	58.572	73.818	72.050	56.761
Indeks	90	103	130	127	100

Væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at besidde aktier i Poul Johansen Maskiner A/S samt at deltage i driften af nævnte selskabs virksomhed med dertil hørende aktiviteter. Det er endvidere fondens formål, dels at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den førnævnte virksomhed, dels at støtte kunst og kultur i videste forstand. På fondens hjemmeside - www.pouljohansenfonden.dk - fortælles nærmere om fondens historie, ledelse, uddelingspolitik og ansøgningsprocedure.

Fonden ejer nom. DKK 355.000 i Poul Johansen Maskiner A/S, svarende til 64,55 % af kapitalen,

Som en konsekvens af den nye lov om erhvervsdrivende fonde er der i tidligere år hensat t.DKK 5.000 til senere ikke bevilgede uddelinger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens regnskab udviser et resultat på t.DKK -7.338. Af fondens resultat hidrører t.DKK -949 fra fondens egne aktiviteter, mens t.DKK - 6.387 hidrører fra fondens kapitalandel i Poul Johansen Maskiner A/S.

Fondens egenkapital udgør 31.12.2018 t.dk 50.896 svarende til en soliditet på 87 %.

Fondens egenkapital udgør pr. 31.12.2018 t.DKK 50.896, hvoraf t.DKK 34.760 er disponibel egenkapital medens t.DKK 16.136 er bunden kapital.

Ledelsen finder årets samlede resultat ikke tilfredsstillende, men har noteret sig den positive udvikling.

Forventet udvikling

Tilpasning og effektivisering af organisationen i Poul Johansen Maskiner A/S er fortsat i 2018 og det samlede omkostningsniveau væsentlig reduceret,

Der forventes i 2019 en produktion på et væsentlig højere niveau end i 2018, bl.a. henset til ordrebeholdningen ved udgangen af 2018 samt en intensivisering af salgsindsatsen. Investeringer i genopbygning af organisationen vil dog også betyde et højere omkostningsniveau. Der forventes et positivt resultat for 2019.

Videnressourcer

Koncernens medarbejders viden vedligeholdes og udbygges igennem målrettet medarbejderudvikling på individuel basis.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Maskinerne fra Poul Johansen Maskiner A/S effektiviserer produktionen, sikrer høj kvalitet og letter styringen af selv komplicerede produktionsforløb.

Udviklingen og fremstillingen af den enkelte maskine sker på basis af standardkoncepter som muliggør fremstilling af kundespecifikke automatiseringsløsninger til konkurrencedygtige priser.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fonden har i 2018 uddelt DKK 390.000 i overensstemmelse med fondens formål om støtte til kulturelle aktiviteter i videste omfang.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik kan findes på fondens hjemmeside www.pouljohansenfonden.dk/uddelingspolitik.

Redegørelse for god fondsledelse

Redegørelsen for god fondsledelse kan findes på fondens hjemmeside www.pouljohansenfonden.dk/godfondsledelse

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttotab	-324.719	-210.865
1	Personaleomkostninger	-168.750	-168.750
	Resultat før af- og nedskrivninger	-493.469	-379.615
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.387.039	-15.805.209
	Andre finansielle indtægter	1.310.406	2.599.506
	Andre finansielle omkostninger	-2.127.786	-960.589
	Resultat før skat	-7.697.888	-14.545.907
	Skat af årets resultat	362.324	-152.086
	Årets resultat	-7.335.564	-14.697.993

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-6.387.039	-15.805.209
	Overført til uddelingsrammen	390.000	547.938
	Overført resultat	-1.338.525	559.278
	I alt	-7.335.564	-14.697.993

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.712.911	30.099.950
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	31.852.341	33.952.985
	Finansielle anlægsaktiver i alt	55.565.252	64.052.935
	Anlægsaktiver i alt	55.565.252	64.052.935
	Udskudt skatteaktiv	362.897	0
	Tilgodehavende fondsskat	119.191	0
	Andre tilgodehavender	100.900	94.279
	Tilgodehavender i alt	582.988	94.279
	Likvide beholdninger	2.071.356	2.225.075
	Omsætningsaktiver i alt	2.654.344	2.319.354
	Aktiver i alt	58.219.596	66.372.289

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	300.000	300.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	15.836.345	22.223.384
	Overført resultat	29.759.662	31.048.187
	Uddelingsramme	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	50.896.007	58.571.571
	Fondsskat	0	27.386
	Anden gæld	7.323.589	7.773.332
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.323.589	7.800.718
	Gældsforpligtelser i alt	7.323.589	7.800.718
	Passiver i alt	58.219.596	66.372.289

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	300.000	22.223.384	31.048.187	5.000.000
Årets uddelinger	0	0	0	-390.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	50.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-6.387.039	-1.338.525	390.000
Saldo pr. 31.12.18	300.000	15.836.345	29.759.662	5.000.000

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	168.750	168.750
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
<hr/>		
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	168.750	168.750
<hr/>		
Vederlag til bestyrelse	168.750	168.750
<hr/>		
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-6.387.039	-15.805.209

3. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- pirer og kapital- somheder andele	
Kostpris pr. 01.01.18	7.876.566	31.222.006
Tilgang i året	0	4.657.253
Afgang i året	0	-4.746.339
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-1.026.544
Kostpris pr. 31.12.18	7.876.566	30.106.376
Opskrivninger pr. 01.01.18	22.223.384	2.726.630
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-1.606.553
Årets resultat fra kapitalandele	-6.387.039	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	1.026.544
Opskrivninger pr. 31.12.18	15.836.345	2.146.621
Nedskrivninger i året	0	-433.208
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	32.552
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-400.656
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	23.712.911	31.852.341

4. Eventualforpligtelser

Fonden har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.18.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

6. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2018 t.DKK
Køb af konsulentytelser ydelser fra Teddy Wivel Selskab ejet af ApS	bestyrelsesformand	107

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 2 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.