

Poul Johansen Fonden af 1992

Dragsholm Alle 1, 4534 Hørve
CVR-nr. 16 93 69 01

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 17.06.21

Teddy Wivel
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Fondsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 21 |

Fonden

Poul Johansen Fonden af 1992
Dragsholm Alle 1
4534 Hørve
Hjemsted: Hørve
CVR-nr.: 16 93 69 01
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Teddy Wivel
Lis Johansen
Ivar Lassen Skytt
Charlotte Krogh
Mads Hylleholt Bøttger

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Hørve, den 17. juni 2021

Bestyrelsen

Teddy Wivel
Formand

Lis Johansen

Ivar Lassen Skytt

Charlotte Krogh

Mads Hylleholt Bøttger

Til bestyrelsen i Poul Johansen Fonden af 1992

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Johansen Fonden af 1992 for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 17. juni 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Leif Breum

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11700

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Resultat af primær drift | -959 | -334 | -493 | -380 | -372 |
| Indeks | 258 | 90 | 133 | 102 | 100 |
| Finansielle poster i alt | 13.595 | 6.590 | -7.204 | -14.166 | 2.926 |
| Indeks | 465 | 225 | -246 | -484 | 100 |
| Årets resultat | 12.523 | 5.583 | -7.336 | -14.698 | 2.479 |
| Indeks | 505 | 225 | -296 | -593 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 75.892 | 63.653 | 58.220 | 66.372 | 79.905 |
| Indeks | 95 | 80 | 73 | 83 | 100 |
| Egenkapital | 67.973 | 56.066 | 50.896 | 58.572 | 73.818 |
| Indeks | 92 | 76 | 69 | 79 | 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 fondens formål, at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den førnævnte virksomhed.

Der er endvidere fondens formål at støtte kunst i videste forstand.

På fondens hjemmeside - www.pouljohansenfonden.dk - fortælles nærmere om fondens historie, ledelse, uddelingspolitik og ansøgningsprocedure.

Fonden ejede ved udgangen af 2020 nom. DKK 355.000 i Poul Johansen Maskiner A/S, svarende til 64,55 % af kapitalen, se nærmere afsnittet om efterfølgende begivenheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 12.522.676 mod DKK 5.582.725 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 67.972.526.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Fonden har efter regnskabsårets udløb afhændet nom. DKK 245.000 af aktierne i Poul Johansen Maskiner A/S og ejer således nu nom. DKK 110.000 svarende til 20% af aktierne.

Endvidere har fonden stiftet datterselskabet Poul Johansen Fonden af 1992 Invest A/S, der fremover skal forestå fondens finansielle investeringer.

Fondens uddelingspolitik

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.dk.

Resultatopgørelse

| Note | | 2020 DKK | 2019 DKK |
|------|---|-------------------|------------------|
| | Bruttotab | -602.318 | -137.997 |
| 1 | Personaleomkostninger | -356.250 | -195.625 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | -958.568 | -333.622 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 11.901.771 | 2.802.157 |
| | Andre finansielle indtægter | 3.038.772 | 5.136.544 |
| | Andre finansielle omkostninger | -1.345.542 | -1.348.629 |
| | Resultat før skat | 12.636.433 | 6.256.450 |
| | Skat af årets resultat | -113.757 | -673.725 |
| | Årets resultat | 12.522.676 | 5.582.725 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|-------------------|------------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 11.901.771 | 2.802.157 |
| | Overført til uddelingsrammen | 616.000 | 412.883 |
| | Overført resultat | 4.905 | 2.367.685 |
| | I alt | 12.522.676 | 5.582.725 |

| AKTIVER | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 38.416.839 | 26.515.068 |
| 3 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 37.104.182 | 35.822.522 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 75.521.021 | 62.337.590 |
| | Anlægsaktiver i alt | 75.521.021 | 62.337.590 |
| | Andre tilgodehavender | 2.247 | 91.767 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.247 | 91.767 |
| | Likvide beholdninger | 368.588 | 1.223.747 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 370.835 | 1.315.514 |
| | Aktiver i alt | 75.891.856 | 63.653.104 |

| PASSIVER | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Fondskapital | 300.000 | 300.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 30.540.273 | 18.638.502 |
| | Overført resultat | 32.132.253 | 32.127.348 |
| | Uddelingsramme | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 67.972.526 | 56.065.850 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.286 | 0 |
| | Fondsskat | 65.537 | 190.524 |
| | Anden gæld | 7.852.507 | 7.396.730 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 7.919.330 | 7.587.254 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 7.919.330 | 7.587.254 |
| | Passiver i alt | 75.891.856 | 63.653.104 |

4 Oplysninger om dagsværdi

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Fonds- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode | Overført resultat | Uddelings- ramme |
|---|-------------------|--|----------------------|---------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.20 | 300.000 | 18.638.502 | 32.127.348 | 5.000.000 |
| Årets uddelinger | 0 | 0 | 0 | -616.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 11.901.771 | 4.905 | 616.000 |
| Saldo pr. 31.12.20 | 300.000 | 30.540.273 | 32.132.253 | 5.000.000 |

| | 2020 | 2019 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|--|---------|---------|
| Lønninger | 356.250 | 195.625 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 0 | 0 |

| | | |
|-------------------------|---------|---------|
| Vederlag til ledelsen: | | |
| Vederlag til bestyrelse | 356.250 | 195.625 |
| Vederlag til bestyrelse | 356.250 | 195.625 |

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|------------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 11.901.771 | 2.802.157 |
|---|------------|-----------|

3. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder og kapital- andele | |
|---------------------------------------|---|-------------|
| | virksomheder | andele |
| Kostpris pr. 01.01.20 | 7.876.566 | 29.839.770 |
| Tilgang i året | 0 | 35.944.528 |
| Afgang i året | 0 | -32.077.268 |
| Kostpris pr. 31.12.20 | 7.876.566 | 33.707.030 |
| Opskrivninger pr. 01.01.20 | 18.638.502 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 11.901.771 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.20 | 30.540.273 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20 | 0 | 5.982.750 |
| Dagsværdireguleringer i året | 0 | -2.585.598 |
| Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20 | 0 | 3.397.152 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20 | 38.416.839 | 37.104.182 |
| Navn og hjemsted: | | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | | |
| Poul Johansen Maskiner A/S, Fårevejle | | 65% |

4. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | |
|---|--|------------|
| | | I alt |
| Dagsværdi pr. 31.12.20 | 35.604.182 | 35.604.182 |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 3.397.152 | 3.397.152 |

5. Eventualforpligtelser

Fonden har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.20.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

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. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapi-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

talandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

[Indsæt redegørelse for anvendt regnskabspraksis for væsentlige områder i dattervirksomheder, associerede virksomheder og/eller kapitalinteresser, som ikke allerede fremgår af den regnskabsafslæggende virksomheds regnskabspraksis]

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

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 regn-
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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 indreg-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes 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.