

Gudrun & Palle Mørch's Fond

Hasserisvej 117, 9000 Aalborg
CVR-nr. 31 23 24 49

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 29.08.18

Anders Hjulmand
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 23

Fonden

Gudrun & Palle Mørch's Fond
Hasserisvej 117
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 23 24 49

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Finn Elkjær Nielsen
Britta Rørbæk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Dattervirksomhed

PM Holding ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 for Gudrun & Palle Mørch's Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.18 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18.

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

Aalborg, den 29. august 2018

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Finn Elkjær Nielsen

Britta Rørbæk

Til bestyrelsen i Gudrun & Palle Mørch's Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gudrun & Palle Mørch's Fond for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18, 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. 30.04.18 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.17 - 30.04.18 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.

Aalborg, den 29. august 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Nic. Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33689

Væsentligste aktiviteter

Fondens aktivitet består i at besidde anparter i selskabet PM Holding ApS.

Fondens uddelingspolitik

Ifølge vedtægterne skal fonden uddele til følgende formål:

- Understøttelse af stifternes børn og disses familier
- Dyreinternatet, Aalborg
- Samfundsmæssige og velgørende formål.

I regnskabsåret 2017/18 er der foretaget uddelinger med t.DKK 166, fordelt på Understøttelse af stiftens børn og familie med t.DKK 150 og Dyreinternatet, Aalborg med t.DKK 16.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager 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.

Denne anbefaling følges. Hvis ikke der i det enkelte tilfælde er aftalt andet, er det fondens formand, der udtaler sig på fondens vegne.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges. Bestyrelsen forholder sig løbende til fondens strategier, udvikling mv. og mindst en gang årligt tager bestyrelsen stilling til fondens uddelingspolitik og overordnede strategi med umiddelbart udgangspunkt i fondens vedtægter.

Anbefaling 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 enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges. Det er bestyrelsesformanden, der indkalder og leder bestyrelsesmøderne i overensstemmelse med fondens vedtægter og forretningsorden.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, 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.

Denne anbefaling følges. Bestyrelsesformanden varetager ud over formandshvervet kun særlige driftsopgaver for fonden, såfremt bestyrelsen har truffet beslutning herom. Fonden har udpeget en administrator til varetagelse af praktiske opgaver.

Anbefaling 2.3.1

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

Denne anbefaling følges. Bestyrelsen er jf. vedtægterne selvsupplerende, men således at en bred vifte af kompetencer er til stede.

Anbefaling 2.3.2

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.3

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges. Ved udpegning af kommende bestyrelsesmedlemmer tages der hensyn til bestyrelsens kompetencer, vedtægternes forskrifter samt den til enhver tid gældende lovgivning for erhvervsdrivende fonde.

Anbefaling 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 en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

Anbefaling 2.3.5

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

Denne anbefaling følges ikke. Anbefalingen følges ikke med baggrund i fondens vedtægter, idet alle bestyrelsesmedlemmer i fonden ligeledes er bestyrelsesmedlemmer i dattervirksomheden.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges. Anbefalingen følges, idet 2 ud af 3 medlemmer af bestyrelsen vurderes som uafhængige. Vurderingen er foretaget ud fra en konkret gennemgang af forholdene for hvert enkelt bestyrelsesmedlem.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges ikke. I henhold til fondens vedtægter er bestyrelsen selvsupplerende.

Anbefaling 2.5.2

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

Denne anbefaling følges. Aldersgrænsen for medlemmer af bestyrelsen er jf. fondens vedtægter fastsat til 75 år.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.2

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Denne anbefaling følges. Der er ikke udpeget direktion i fonden. Administration varetages af Palle Mørch A/S.

Anbefaling 3.1

Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.2

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Denne anbefaling følges. Der henvises til note for personaleomkostninger.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Anders Hjulmand, 1951, mand

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 08.11.2007. Medlemmet er valgt på ubestemt tid eller til det fyldte 75. år.

Særlige kompetencer: Jura, ledelse og strategi

Øvrige ledelseserhverv:

Jørgen Clemmensen Holding A/S, bestyrelsesmedlem

PSC A/S, bestyrelsesformand

Conscious A/S, bestyrelsesformand

LOPE Ejendomme A/S, bestyrelsesformand

PAVA Bilsyn A/S, bestyrelsesformand

PAVA Garanti A/S, bestyrelsesformand

Nigra Fiskeeksport A/S, bestyrelsesmedlem

PM Holding ApS, bestyrelsesformand

Utzon Fond - Utzon Foundation, næstformand i bestyrelsen

Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S, bestyrelsesformand

Lerøy Schlie A/S, bestyrelsesformand

Lastvogn & Trailer Center, Nørresundby A/S, bestyrelsesformand

B & E Stpl A/S, bestyrelsesformand

PAVA Produkter A/S, bestyrelsesformand

AHJ NR. 111 ApS, direktør

Palle Mørch A/S, bestyrelsesformand

SNB II Komplementar ApS, bestyrelsesformand

Bygge- og Udviklingsfonden Aalborg Zoologiske Have, formand

NJ Holding Nordjylland A/S, bestyrelsesformand

Tryg A/S, bestyrelsesmedlem

Seafood Danmark A/S, bestyrelsesformand

Nordjyske Jernbaner Invest III A/S, bestyrelsesformand

Tryghedsgruppen SMBA, næstformand i bestyrelsen

CPS A/S, bestyrelsesmedlem

ITD HjulmandKaptain Advokataktieselskab, direktør

Tryg Forsikring A/S, bestyrelsesmedlem

Nordjyske Jernbaner A/S, bestyrelsesformand

Friis & Moltke A/S, bestyrelsesformand

GF Inveco A/S, bestyrelsesformand

Sawo A/S, bestyrelsesmedlem

Sawo Holding A/S, bestyrelsesmedlem

Effer Krancenter A/S, bestyrelsesmedlem

Scan Fish Danmark A/S, bestyrelsesformand

Thorfisk A/S, bestyrelsesformand

L'ART ApS, direktør

Gudrun og Palle Mørchs Mindefond, bestyrelsesformand

FDE Fonden, bestyrelsesmedlem

Nordjysk Musikfond 2015 Ivar Villadsen, bestyrelsesformand

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Finn Elkjær Nielsen, 1950, mand

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.11.2012. Medlemmet er valgt på ubestemt tid eller til det fyldte 75. år.

Særlige kompetencer: Regnskab, organisationsforhold

Øvrige ledelseserhverv:

PM Holding ApS, bestyrelsesmedlem

Palle Mørch A/S, bestyrelsesmedlem

JKV 4 ApS, direktør

Elkjær, Aalborg ApS, direktør

Gudrun og Palle Mørchs Mindefond, bestyrelsesmedlem

Jonna og Henning Søndergårds Fond, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Britta Rørbæk, 1957, kvinde

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 12.03.2015. Medlemmet er valgt på ubestemt tid eller til det fyldte 75. år.

Særlige kompetencer: Ledelse, forretningsudvikling

Øvrige ledelseserhverv:

PM Holding ApS, adm.direktør, bestyrelsesmedlem

Palle Mørch A/S, adm.direktør, bestyrelsesmedlem

Gudrun og Palle Mørchs Mindefond, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlemmet er afhængig (direktør i dattervirksomhed).

	2017/18	01.01.16
Note	DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger	-48.398	-49.825
Bruttotab	-48.398	-49.825
1 Personaleomkostninger	-30.000	-30.000
Resultat før af- og nedskrivninger	-78.398	-79.825
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	334.284	653.829
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	3.330
Andre finansielle indtægter	0	44
Resultat før skat	255.886	577.378
Skat af årets resultat	-54.568	3.000
Årets resultat	201.318	580.378

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	334.284	653.829
Overført til uddelingsrammen	165.600	200.000
Overført resultat	-298.566	-273.451
I alt	201.318	580.378

AKTIVER

	30.04.18 DKK	30.04.17 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.434.962	1.467.878
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.434.962	1.467.878
Anlægsaktiver i alt	1.434.962	1.467.878
Udskudt skatteaktiv	0	3.000
Tilgodehavende fondsskat	146.720	99.144
Andre tilgodehavender	0	250.502
Tilgodehavender i alt	146.720	352.646
Likvide beholdninger	547.094	282.534
Omsætningsaktiver i alt	693.814	635.180
Aktiver i alt	2.128.776	2.103.058

PASSIVER		30.04.18	30.04.17
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	1.247.294	1.247.294
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	485.666	518.582
	Overført resultat	150.816	82.182
	Uddelingsramme	200.000	200.000
	Egenkapital i alt	2.083.776	2.048.058
	Anden gæld	45.000	55.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	45.000	55.000
	Gældsforpligtelser i alt	45.000	55.000
	Passiver i alt	2.128.776	2.103.058

4 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Uddelingsramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 30.04.17				
Saldo pr. 01.01.16	610.578	181.127	79.459	0
Fondsforhøjelse	636.716	0	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-367.200	367.200	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-40.200	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	50.826	-50.826	0
Forslag til resultatdisponering	0	653.829	-273.451	200.000
Saldo pr. 30.04.17	1.247.294	518.582	82.182	200.000
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18				
Saldo pr. 01.05.17	1.247.294	518.582	82.182	200.000
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-367.200	367.200	0
Årets uddelinger	0	0	0	-165.600
Forslag til resultatdisponering	0	334.284	-298.566	165.600
Saldo pr. 30.04.18	1.247.294	485.666	150.816	200.000

	01.01.16
2017/18	30.04.17
DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	30.000	30.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	30.000	30.000
Vederlag til bestyrelse	30.000	30.000
Vederlag til hvert medlem af ledelsen:		
Anders Hjulmand	10.000	10.000
Finn Elkjær	10.000	10.000
Britta Rørbæk	10.000	10.000
Vederlag til bestyrelsen i alt	30.000	30.000

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	354.928	674.473
Nedskrivning på goodwill	-20.644	-20.644
I alt	334.284	653.829

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Gevinst ved salg af associerede virksomheder	0	3.330
--	---	-------

4. Nærtstående parter

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Fonden har i henhold til fundatsen til formål at besidde anparter i PM Holding ApS med henblik på at sikre en professionel og forsvarlig drift af selskabet og dets dattervirksomhed.

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, 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 og associerede virksomheder 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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Goodwill indregnet under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Finansielle anlægsaktiver

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.

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.

5. 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/ modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.