
Borg-Fonden

Skovløbervej 4, 8600 Silkeborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 33 58 50 63

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 31/3 2017

Søren Toft-Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Borg-Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016.

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

Silkeborg, den 31. marts 2017

Bestyrelse

Søren Toft-Jensen

Christian Aagaard Nielsen

Niels Gregers Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Borg-Fonden og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Borg-Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grund-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

lag 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 31. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Borg-Fonden
Skovløbervej 4
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 33 58 50 63
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

Søren Toft-Jensen
Christian Aagaard Nielsen
Niels Gregers Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Ledelsesberetning

Fondens formål

Borg-Fonden besidder alle anparter i AKKU Holding af 5.10.2010 ApS. Fondens formål er:

- at give støtte til almennyttig og almenvelgørende formål, herunder kirkelige aktiviteter i Danmark, forstået som evangeliske kirkesamfund, der sigter på at realisere missionsbefalingen og/eller det dobbelte kærlighedsbud.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 8.109.777, og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 8.890.782.

Redegørelse for god fondsledelse

I overensstemmelse med den lovligtige redegørelse for god fondsledelse har fondens ledelse gennemgået anbefalingerne. Fonden følger alle anbefalingerne på nær punkt 2.6.1, hvori det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formand og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen. Der er enighed i bestyrelsen om, at alle medlemmer bidrager med egne erfaringer. Da der kun er tre medlemmer, finder bestyrelsen, at en egentlig evalueringsprocedure er unødvendig.

Ledelsesberetning

	Søren Ulrik Toft-Jensen	Christian Aagaard Nielsen	Niels Gregers Jensen
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen, elektromekaniker samt eneanpartshaver i Toft-Jensen Holding ApS koncernen og Auto Launch ApS koncernen	Bestyrelsesmedlem samt arkitekt og partner i Constructa A/S	Bestyrelsesmedlem samt erhvervsbiavler
Alder	67 år	45 år	58 år
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	24.02.2011	24.02.2011	24.02.2011
Genvalg har fundet sted	Ja, hvert år siden	Ja, hvert år siden	Ja, hvert år siden
Udløb af valgperiode	Ved død	31.08.2041	30.09.2028
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring
Øvrige ledelseshverv	<i>Bestyrelsesformand i følgende selskaber:</i> Elstock A/S DRI af 6. juli 2007 A/S <i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber:</i> Borg Automotive A/S 3P Lift A/S Car Parts Industries ApS www.hjem.dk ApS <i>Direktør i følgende selskaber:</i> Auto Launch ApS Toft-Jensen Holding ApS Elstock Sales ApS Akku Holding af 5.10.2010 ApS Småland ApS Auto Akku ApS AA Mellemholding ApS Auto Kapital ApS 3P Life A/S Car Parts Industries ApS Auto State ApS	<i>Bestyrelsesformand i følgende selskaber:</i> Constructa Tegnestuen Østjylland A/S <i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber:</i> Constructa A/S Aana Holding ApS Bolaejca ApS <i>Direktør i følgende selskaber:</i> Aana Holding ApS Constructa ApS Bolaejca ApS	
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej, er stifter af fonden	Ja	Ja

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-50.738	-174.724
Personaleomkostninger	1	-40.000	-40.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		8.536.550	2.843.372
Resultat før finansielle poster		8.445.812	2.628.648
Finansielle omkostninger		-336.035	-390.441
Resultat før skat		8.109.777	2.238.207
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		8.109.777	2.238.207

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	4.094.059	528.014
Regulering af uddelingsrammen	-2.300.000	1.700.000
Overført resultat	6.315.718	10.193
	8.109.777	2.238.207

Balance 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	23.502.163	20.765.613
Finansielle anlægsaktiver		23.502.163	20.765.613
Anlægsaktiver		23.502.163	20.765.613
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.800.000	0
Andre tilgodehavender		49.138	0
Tilgodehavender		2.849.138	0
Likvide beholdninger		2.461.134	2.726.563
Omsætningsaktiver		5.310.272	2.726.563
Aktiver		28.812.435	23.492.176
Passiver			
Grundkapital		2.000.000	2.000.000
Uddelingsrammen		2.800.000	2.800.000
Overført resultat		4.090.782	75.064
Egenkapital	3	8.890.782	4.875.064
Anden gæld		18.000.000	18.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		18.000.000	18.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Skyldige uddelinger		1.896.653	592.112
Kortfristede gældsforpligtelser		1.921.653	617.112
Gældsforpligtelser		19.921.653	18.617.112
Passiver		28.812.435	23.492.176
Nærtstående parter	4		

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.893	40.000
Andre personaleomkostninger	3.107	0
	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan det oplyses, at bestyrelsens vederlag på DKK 40.000 specificeres med DKK 20.000 til Christian Aagaard Nielsen og DKK 20.000 til Niels Gregers Jensen.

2 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	20.000.000	20.000.000
Kostpris 31. december	20.000.000	20.000.000
Værdireguleringer 1. januar	765.613	-2.077.759
Årets resultat	8.536.550	2.843.372
Udbytte til moderselskabet	-5.800.000	0
Værdireguleringer 31. december	3.502.163	765.613
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>23.502.163</u>	<u>20.765.613</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AKKU Holding af 5.10.2010 ApS	Silkeborg	DKK 500.000	100%	23.502.163	8.536.550

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelings-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>rammen</u>	<u>resultat</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	2.000.000	2.800.000	75.064	4.875.064
Ekstraordinær udvidelse af uddelingsrammen	0	2.300.000	-2.300.000	0
Udmøntede uddelinger	0	-4.094.059	0	-4.094.059
Årets resultat	0	1.794.059	6.315.718	8.109.777
Egenkapital 31. december	2.000.000	2.800.000	4.090.782	8.890.782

4 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Søren Toft-Jensen	Bestyrelsesformand
Christian Aagaard Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Niels Gregers Jensen	Bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående parter

AKKU Holding af 5.10.2010 ApS	Datterselskab
-------------------------------	---------------

Transaktioner

Fonden har i året udbetalt bestyrelsesvederlag jf. note 1.

Fonden har i året modtaget udbytte fra datterselskabet jf. note 2.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Borg-Fonden for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ledelsen samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Noter, regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhed.

dattervirksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Noter, regnskabspraksis

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen samt overført resultat.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort over for modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.