
Borg-Fonden I

Lysbrohøjen 3, 8600 Silkeborg

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 33 58 50 63

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 10/5
2022

Henrik Søgaard Kofoed
Dirigent



pwc

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 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Borg-Fonden I.

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 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2021.

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

Silkeborg, den 10. maj 2022

Direktion

Henrik Søgaard Kofoed

Bestyrelse

Søren Ulrik Toft-Jensen
formand

Christian Aagaard Nielsen

Johannes Møller Westh

Simon Kyrin Toft

Berith Falch Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Borg-Fonden I og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Borg-Fonden I for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 10. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	Borg-Fonden I Lysbrohøjen 3 8600 Silkeborg CVR-nr.: 33 58 50 63 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Silkeborg
Bestyrelse	Søren Ulrik Toft-Jensen, formand Christian Aagaard Nielsen Johannes Møller Westh Simon Kyrin Toft Berith Falch Madsen
Direktion	Henrik Søgaard Kofoed
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Christian 8.s Vej 39 8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i - via den helejede dattervirksomhed AKKU Holding 5.10.2010 ApS - at besidde kapitalandele med henblik på at indvinde udbytter og avancer.

Ikke-erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med vedtægternes § 2 samt forvaltning og administration af fondens midler.

De fundatsmæssige formål består i at yde bevillinger til følgende formål:

Støtte for almennyttige formål, herunder særligt kirkelige aktiviteter gennem evangeliske kirkesamfund, der virker for at realisere missionsbefalingen og/eller kristendommens dobbelte kærlighedsbud.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på TDKK 1.787, og fondens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 93.879.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt TDKK 10.018 (2020: TDKK 12.360), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
Almennyttige formål	11.267	14.447
Tilbageført vedrørende dette og tidligere års uddelinger	<u>-1.249</u>	<u>-2.087</u>
Uddelinger i alt	<u>10.018</u>	<u>12.360</u>
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Uddelingsrammen er i regnskabsåret forøget med, netto	<u>-18</u>	<u>-2.360</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har i overensstemmelse med bestemmelserne for god fondsledelse offentliggjort disse på Borg-Fonden I's hjemmeside <http://www.borgfonden.dk/kontakt/> - hvortil henvises.

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan følgende oplyses om bestyrelsens medlemmer.

Ledelsesberetning

	Søren Ulrik Toft-Jensen	Christian Aagaard Nielsen	Johannes Møller Westh	Simon Kyrin Toft	Berith Falch Madsen
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen, elektromekaniker samt eneandpartshaver i Toft-Jensen Invest ApS koncernen og Profound Partners A/S koncernen	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen, arkitekt og partner i Constructa A/S samt eneandpartshaver i AANA Holding ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og direktør i Johannes Møller Westh ApS og MW Compounders ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og direktør i Homerun ApS og Wzrd ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen
Alder	72 år	50 år	42 år	45 år	54 år
Køn	Mand	Mand	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	24.02.2011	24.02.2011	01.06.2020	20.04.2021	20.04.2021
Genvælg har fundet sted	Ja	Ja	Nej	Nej	Nej
Udløb af valgperiode	2025	2025	2025	2025	2025
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring
Øvrige ledelseshverv	<p><i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber og fonde:</i> Borg Automotive A/S 3P Life A/S www.hjem.dk ApS VIVA & Co. A/S Auto Akku ApS Wilson Offshore A/S Prodatek A/S Ejendomsinvestering A/S EI Group A/S MP Fonden SAM Fonden Med God Grund A/S Holmsø Udvikling A/S Gødstrup Sø ApS Odins Have ApS Tapdrup Bakker ApS</p> <p><i>Direktør i følgende selskaber:</i> Toft-Jensen Holding ApS Toft-Jensen Invest ApS Profound Partners /S Profound Properties ApS Ejendomsselskabet Kikkenborgvej 12 Herning ApS Westfield ApS 3P Life A/S Profound Invest ApS Wilson Legacy ApS Wilson PSV ApS Hårup Bygade 14 ApS Hårup Bygade 18 pS Bulderby ApS Kastaniehøjvej 4 ApS</p>	<p><i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber, fonde og foreninger:</i> Constructa Danmark A/S Constructa Silkeborg A/S Constructa Roskilde A/S CUD A/S Bolaejca ApS SAM Fonden Kristelig Arbejdsgiverforening Kristelig Arbejdsgiverforenings Hovedorganisation</p> <p><i>Direktør i følgende selskaber:</i> CUD A/S Bolaejca ApS AANA Holding ApS</p>	<p><i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber og fonde:</i> Auto Akku ApS MP Fonden Esajasskolen</p> <p><i>Direktør i følgende selskaber:</i> Johannes Møller Westh ApS MW Compounders ApS</p>	<p><i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber og fonde:</i> Profound Partners A/S www.hjem.dk ApS</p>	<p><i>Bestyrelsesmedlem i følgende selskaber og fonde:</i> Den selvejende Intitution Oasehøjskolen</p>
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej, er stifter af fonden	Ja	Ja	Nej, søn af stifter	Ja

Ledelsesberetning

Vedrørende aflønning af bestyrelse og direktion henvises til note 2.

Redegørelse for uddelingspolitik

Der ydes legater til almennyttige formål i overensstemmelse ved fundatsen. Disse uddeles på grundlag af modtagne ansøgninger. Ansøgningerne behandles af bestyrelsen på fire årlige bestyrelsesmøder. Efter disse bestyrelsesmøder giver fonden meddelelse til ansøgerne om, hvorvidt deres ansøgning er blevet imødekommet, samt med hvilket beløb, og om der stilles specifikke krav forud for modtagelsen heraf.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at fondens resultat for 2022 før uddelinger udgør et underskud på TDKK 2.173.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttotab		-547.295	-353.829
Personaleomkostninger	1	-1.717.998	-1.144.616
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		399.689	-32.702
Resultat før finansielle poster		-1.865.604	-1.531.147
Finansielle indtægter	2	160.597	55.025
Finansielle omkostninger		-41.245	-71.907
Resultat før skat		-1.746.252	-1.548.029
Skat af årets resultat	3	-41.000	0
Årets resultat		-1.787.252	-1.548.029

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	10.018.000	12.360.081
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.600.311	-10.032.702
Regulering af uddelingsrammen	-18.000	-2.360.081
Overført resultat	-2.186.941	-1.515.327
	-1.787.252	-1.548.029

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	86.737.243	96.337.554
Andre tilgodehavender	5	7.801.000	9.026.000
Finansielle anlægsaktiver		94.538.243	105.363.554
Anlægsaktiver		94.538.243	105.363.554
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.106.692	0
Andre tilgodehavender		27.125	47.525
Periodeafgrænsningsposter		32.500	0
Tilgodehavender		10.166.317	47.525
Likvide beholdninger		6.528.460	20.012.232
Omsætningsaktiver		16.694.777	20.059.757
Aktiver		111.233.020	125.423.311

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grundkapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		56.737.243	66.337.554
Uddelingsrammen		26.225.713	26.243.713
Overført resultat		8.916.300	11.103.241
Egenkapital		93.879.256	105.684.508
Hensættelse til udskudt skat		41.000	0
Hensatte forpligtelser		41.000	0
Anden gæld		0	24.839
Langfristede gældsforpligtelser		0	24.839
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.125	36.250
Anden gæld		175.478	175.090
Skyldige uddelinger		17.099.161	19.502.624
Kortfristede gældsforpligtelser		17.312.764	19.713.964
Gældsforpligtelser		17.312.764	19.738.803
Passiver		111.233.020	125.423.311
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	66.337.554	26.243.713	11.103.241	105.684.508
Udmøntede uddelinger	0	0	-10.018.000	0	-10.018.000
Årets resultat	0	-9.600.311	10.000.000	-2.186.941	-1.787.252
Egenkapital 31. december	2.000.000	56.737.243	26.225.713	8.916.300	93.879.256

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.691.467	1.126.576
Pensioner	19.532	12.472
Andre omkostninger til social sikring	6.999	5.568
	1.717.998	1.144.616
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	1

Navn	Søren Ulrik Toft-Jensen	Christian Aagaard Nielsen	Johannes Møller Westh	Simon Kyrin Toft	Berith Falch Madsen	Henrik Søgaard Kofoed	I alt
Bestyrelseshonorar fra Borg-Fonden I	120.000	60.000	60.000	60.000	30.000	0	330.000
Direktionsvederlag fra Borg-Fonden I	0	0	0	0	0	975.049	975.049
I alt	120.000	60.000	60.000	60.000	30.000	975.049	1.305.049

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	106.692	0
Andre finansielle indtægter	53.905	55.025
	160.597	55.025

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	41.000	0
	41.000	0

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	20.000.000	20.000.000
Kostpris 31. december	20.000.000	20.000.000
Værdireguleringer 1. januar	76.337.554	96.370.256
Årets resultat	399.689	-32.702
Udbytte til moderselskabet	-10.000.000	-20.000.000
Værdireguleringer 31. december	66.737.243	76.337.554
Regnskabsmæssig værdi 31. december	86.737.243	96.337.554

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
AKKU Holding af 5.10.2010 ApS	Silkeborg	DKK 500.000	100%

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	9.026.000
Afgang i årets løb	-1.225.000
Kostpris 31. december	7.801.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.801.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	<u>9.000</u>	<u>9.000</u>
	<u>9.000</u>	<u>9.000</u>

7 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Søren Ulrik Toft-Jensen	Bestyrelsesformand
Christian Aagaard Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Johannes Møller Westh	Bestyrelsesmedlem
Simon Kyrin Toft	Bestyrelsesmedlem
Berith Falch Madsen	Bestyrelsesmedlem
Henrik Søgaard Kofoed	Direktør

Øvrige nærtstående parter

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

Transaktioner

Fonden har i året udbetalt ledelsesvederlag jf. note 1.

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borg-Fonden I for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

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 til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede udlån.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasingydelse mv.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer m.v. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af uddelingsrammen samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

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 overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.