

Gurli og Knud Pedersen's Fond

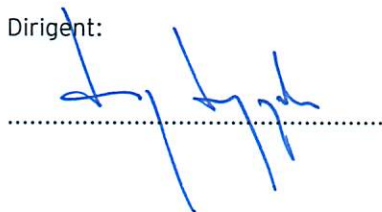
Porsevænget 1, 8361 Hasselager

CVR-nr. 88 32 30 17

Årsrapport 2017/18

Godkendt på bestyrelsesmødet den 25. september 2018

Dirigent:





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018 | 10 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Gurli og Knud Pedersen's Fond for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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. maj 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Aarhus, den 25. september 2018
Bestyrelse:




Henning Lyngsbo
formand



Torben Juul Jensen



Lars Dannemand



Erling Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Gurli og Knud Pedersen's Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gurli og Knud Pedersen's Fond for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, 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. maj 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 25. september 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne24820



Jane Haugaard
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne29379



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Gurli og Knud Pedersen's Fond |
| Adresse, postnr., by | JE Ejendomsadministration Porsevænget 1, 8361 Hasselager |
| CVR-nr. | 88 32 30 17 |
| Hjemstedskommune | Aarhus |
| Regnskabsår | 1. juni 2017 - 31. maj 2018 |
| E-mail | hanne.os@mail.dk |
| Bestyrelse | Henning Lyngsbo, formand Torben Juul Jensen Lars Dannemand Erling Mortensen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C |
| Bankforbindelse | Danske Bank |

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens hovedaktiviteten er ejendomsudlejning samt kapitalbesiddelse i Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S samt forvaltning af fondens midler.

Fondens formål er iht. fundats at yde støtte til stifterens familie samt nuværende og tidligere medarbejdere i de virksomheder, hvortil stifteren har været knyttet. Endvidere er fondens formål at yde bidrag til almennyttige formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 248.757 kr. mod et overskud på 741.708 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på 12.656.826 kr.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondsbestyrelsen arbejder løbende med principper for god fondsledelse. Bestyrelsen har foretaget en gennemgang af Komitéen for god fondsledelses anbefalinger, og det er bestyrelsens opfattelse, at Gurli og Knud Pedersen's Fond i al væsentlighed lever op til Komitéens anbefalinger, jf. nedenfor, dog er der enkelte af anbefalingerne som fonden har valgt ikke at følge.

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

I overensstemmelse med anbefalingerne oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Henning Lyngsbo, formand. Født 1940 og mand. Indtrådt i bestyrelsen 1978, senest genvalgt i 2017. Valgperioden udløber i 2020. Henning Lyngsbo er advokat. Honorar modtaget fra Gurli og Knud Pedersen's Fond vedrørende regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 udgør 120 t.kr. Om øvrige ledelseshverv kan oplyses, at Henning Lyngsbo sidder i bestyrelsen for en række danske fonde samt er formand for bestyrelsen for Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S.

Torben Juul Jensen, født 1970 og mand. Indtrådt i bestyrelsen 2015. Valgperioden udløber i 2018. Torben Juul Jensen har flere års erfaring som selvstændig erhvervsdrivende med drift af detailhandel på internettet samt handel og udlejning af fast ejendom. Honorar modtaget fra Gurli og Knud Pedersen's Fond vedrørende regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 udgør 15 t.kr. Om øvrige ledelseshverv kan oplyses, at Torben Juul Jensen er medlem af bestyrelsen i Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S samt direktør for TJJ Holding af 2002 ApS. Herudover har Torben Juul Jensen ledelseshverv i en række andre danske selskaber.

Lars Dannemand, født 1950 og mand. Indtrådt i bestyrelsen 1994, senest genvalgt i 2017. Valgperioden udløber i 2018. Lars Dannemand har erfaring som tidl. direktør for Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S. Honorar modtaget fra Gurli og Knud Pedersen's Fond vedrørende regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 udgør 15 t.kr. Lars Dannemand er direktør for Lars Dannemand Holding ApS.

Erling Mortensen, født 1946 og mand. Indtrådt i bestyrelsen 2015, senest genvalgt i 2016. Valgperioden udløber i 2019. Erling Mortensen er statsaut.revisor. Honorar modtaget fra Gurli og Knud Pedersen's Fond vedrørende regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 udgør 15 t.kr. Om øvrige ledelseshverv kan oplyses, at Erling Mortensen sidder i bestyrelsen for Gårdejer Hans Nielsen, "Vestergård, Skejby", Fond til Fremme af den Ædle Hesteavl.

Fonden forholder sig til de enkelte anbefalinger, som det fremgår af nedenstående skema.

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer |
|---|---|--|
| 1. Åbenhed og kommunikation | | |
| 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 interessenterne behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. | Retningslinjer er indskrevet i bestyrelsens forretningsorden. | |
| 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar | | |
| <i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i> | | |
| 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. | Bestyrelsens foretager mindst én gang årligt en drøftelse af fondens strategi og uddelingspolitik. | |
| <i>2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i> | | |
| 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 enkeltvis og samlet. | Fondens praksis er i overensstemmelse med anbefalingen. | |
| 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. | Fondens praksis er i overensstemmelse med anbefalingen. | |
| <i>2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</i> | | |
| 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. | Der foretages som minimum en gang årligt en vurdering heraf i forbindelse med drøftelse af strategi, jf. også anbefaling 2.1.1. | |
| 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. | Der foretages som minimum en gang årligt en vurdering heraf i forbindelse med drøftelse af strategi, jf. også anbefaling 2.1.1. | |

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer |
|--|---|--|
| <p>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.</p> | Fondens praksis er i overensstemmelse med anbefalingen. | |
| <p>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. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk.</p> | De anbefalede oplysninger om bestyrelsen fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten. | |
| <p>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.</p> | Fondens praksis er i overensstemmelse med anbefalingen. | |
| <p>2.4. <i>Uafhængighed</i></p> | | |
| <p>2.4.1. Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk</p> | Delvist | <p>Ikke alle bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.</p> <p>To bestyrelsesmedlemmer har således siddet i bestyrelsen i mere end 12 år og ét bestyrelsesmedlem har inden for de seneste tre år været medlem af direktionen i en væsentlig associeret virksomhed til fonden.</p> |
| <p>2.5. <i>Udpegningsperiode</i></p> | | |
| <p>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.</p> | Fondens praksis er i overensstemmelse med anbefalingen. | |
| <p>2.5.2. Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p> | | Der er ikke fastsat en aldersgrænse for fondens bestyrelse. Bestyrelsen har ikke fundet dette relevant, da erfaring, kompetencer og kontinuitet vægtes højere end aldersgrænse. |

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer |
|---|--|--|
| 2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen | | |
| 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. | Nej | Arbejdet i bestyrelsens evalueres løbende - dog ikke efter fast procedure. |
| 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. | Nej | Administrator evalueres løbende - dog ikke efter fast procedure. |
| 3. Ledelsens vederlag | | |
| 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. | Fondens bestyrelse aflønnes med et fast vederlag uafhængig af regnskabsmæssige resultater. | |
| 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. | Der gives oplysning om det enkelte bestyrelsesmedlems vederlag i ledelsesberetningen i årsrapporten. | |

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Uddelinger følger fundatsen.

Det er fondens uddelingspolitik, at det overskud og den likviditet, der skabes i fonden, primært bliver i fonden for at sikre fondens vækst og udvikling i forhold til at kunne understøtte driften af Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S og samt understøtte fondens aktiviteter omkring ejendomsudlejning. En del af midlerne anvendes i overensstemmelse med fondens fundats til uddeling til almenvelgørende formål.

Årets uddelinger udgør 28.874 kr. For det kommende år har bestyrelsen fastsat en uddelingsramme på 200.000 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2017/18 | 2016/17 |
|------|---|-------------------|-----------------|
| | Bruttofortjeneste/bruttotab | -1.235.606 | 222.229 |
| 2 | Personaleomkostninger | -205.574 | -302.770 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -323.336 | -323.336 |
| | Resultat før finansielle poster | -1.764.516 | -403.877 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1.651.590 | 873.787 |
| | Finansielle indtægter | 194.175 | 495.184 |
| | Finansielle omkostninger | -212.492 | -164.386 |
| | Resultat før skat | -131.243 | 800.708 |
| 3 | Skat af årets resultat | 380.000 | -59.000 |
| | Årets resultat | 248.757 | 741.708 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført til uddelingsramme | 27.374 | 130.500 |
| | Overført resultat | 221.383 | 611.208 |
| | | 248.757 | 741.708 |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

| Note | kr. | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 11.120.700 | 11.378.261 |
| | | <u>11.120.700</u> | <u>11.378.261</u> |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 2.801.591 | 1.914.844 |
| | | <u>2.801.591</u> | <u>1.914.844</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>13.922.291</u> | <u>13.293.105</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 1.000.000 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 91.552 | 56.781 |
| | Andre tilgodehavender | 11.197 | 123.601 |
| | | <u>102.749</u> | <u>1.180.382</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.676.462 | 5.357.634 |
| | | <u>4.676.462</u> | <u>5.357.634</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>743.367</u> | <u>659.495</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>5.522.578</u> | <u>7.197.511</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>19.444.869</u> | <u>20.490.616</u> |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

| Note | kr. | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 6 | Grundkapital | 1.300.000 | 1.300.000 |
| | Overført resultat | 11.156.826 | 10.935.443 |
| | Uddelingsramme | 200.000 | 201.500 |
| | Egenkapital i alt | <u>12.656.826</u> | <u>12.436.943</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 253.000 | 633.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>253.000</u> | <u>633.000</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 5.114.742 | 5.557.015 |
| | Anden gæld | 569.144 | 529.522 |
| | | <u>5.683.886</u> | <u>6.086.537</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 442.274 | 433.855 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 109.875 | 240.620 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 116.724 | 609.645 |
| | Anden gæld | 182.284 | 50.016 |
| | | <u>851.157</u> | <u>1.334.136</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>6.535.043</u> | <u>7.420.673</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>19.444.869</u> | <u>20.490.616</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018**Egenkapitaloppgørelse**

| kr. | <u>Grundkapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Uddelingsramme</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juni 2017 | 1.300.000 | 10.935.443 | 201.500 | 12.436.943 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 221.383 | 27.374 | 248.757 |
| Årets uddelinger | 0 | 0 | -28.874 | -28.874 |
| Egenkapital 31. maj 2018 | <u>1.300.000</u> | <u>11.156.826</u> | <u>200.000</u> | <u>12.656.826</u> |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gurli og Knud Pedersen's Fond for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen for den periode lejen vedrører uanset betalingstidspunkt.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger 50 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

| kr. | 2017/18 | 2016/17 |
|---|-----------------|---|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 205.574 | 302.770 |
| | <u>205.574</u> | <u>302.770</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | -380.000 | 59.000 |
| | <u>-380.000</u> | <u>59.000</u> |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | Grunde og bygninger |
| Kostpris 1. juni 2017 | | 17.662.162 |
| Tilgang i årets løb | | 65.775 |
| Kostpris 31. maj 2018 | | <u>17.727.937</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2017 | | 6.283.901 |
| Årets afskrivninger | | 323.336 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2018 | | <u>6.607.237</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018 | | <u>11.120.700</u> |
| Afskrives over | | <u>50 år</u> |
| 5 Finansielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | Kapitalandele i associerede virksomheder |
| Kostpris 1. juni 2017 | | 3.265.884 |
| Kostpris 31. maj 2018 | | <u>3.265.884</u> |
| Værdireguleringer 1. juni 2017 | | -1.351.040 |
| Udloddet udbytte | | -764.843 |
| Andel af årets resultat | | <u>1.651.590</u> |
| Værdireguleringer 31. maj 2018 | | <u>-464.293</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018 | | <u>2.801.591</u> |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|--|----------|-----------|-----------------|--------------|
| Associerede virksomheder | | | | |
| Knud Pedersen Juveler, Ure, Optik, Århus A/S | Aarhus | 50,00 % | 6.038.976 | 3.738.976 |

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

6 Grundkapital

Fondens grundkapital har uændret været 1.300.000 kr. de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 3.258 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.557 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 udgør 11.121 t.kr.

9 Nærtstående parter

Oplysning om vederlag til fondens ledelse og administration

Vederlag til fondens ledelse udgør:

| kr. | 2017/18 | 2016/17 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Vederlag til bestyrelse | 165.000 | 275.266 |
| Vederlag til administrator | 61.525 | 60.300 |
| | <u>226.525</u> | <u>335.566</u> |

Fondens nærtstående parter omfatter bestyrelsen. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene bestyrelseshonorar.