

Aase og Ejnar Danielsens Fond

Lyngby Hovedgade 4
2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr. 81383413

**Årsrapport 01.07.2017 -
30.06.2018**

Godkendt på fondens årsregnskabsmøde, den 02.10.2018

Formand



Navn: Karsten Holst Bork Kristoffersen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2017/18 | 10 |
| Balance pr. 30.06.2018 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017/18 | 13 |
| Noter | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aase og Ejnar Danielsens Fond
Lyngby Hovedgade 4
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 81383413

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Bestyrelse

Karsten Holst Bork Kristoffersen, Formand
Jørgen Bent Danielsen
Peter Vilhelm Carøe
Marianne Willumsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Aase og Ejnar Danielsens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Lyngby, den 02.10.2018

Bestyrelse


Karsten Holst Bork
Kristoffersen
Formand


Jørgen Bent Danielsen


Peter Vilhelm Carøe


Marianne Willumsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Aase og Ejnar Danielsens Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aase og Ejnar Danielsens Fond for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, 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. 30.06.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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". 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 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 brugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 02.10.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Jacques Peronard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16613



Kristoffer Sune Hemmingsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33384

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden er en erhvervsdrivende fond, hvis primære aktivitet består i investering i DADES A/S samt andre værdipapirer.

Fondens formål er at yde støtte til personer, som hører til stifteren, E. Danielsens slægt og at yde støtte til almennyttige, almenvelgørende og humanitære formål, fortrinsvis i form af støtte til forskning og videreuddannelse inden for det lægevidenskabelige og samfundsvidenskabelige område samt til byggeforskning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aase og Ejnar Danielsens fond er en erhvervsdrivende fond jf. lov om erhvervsdrivende fonde § 2, stk. 1. nr. 3 idet fonden pr. 30. juni 2018 har betydelig indflydelse i DADES A/S, som driver virksomhed med administration og udlejning af fast ejendom.

Fonden har i regnskabsåret 2017/18 foretaget uddeling af støttebeløb i overensstemmelse med fundatsens bestemmelser. Støttebeløbene er ydet til forskning og videreuddannelse inden for det lægevidenskabelige og samfundsvidenskabelige område, til byggeforskning og andre almennyttige formål samt til stifterens descendents. Uddelingerne er nærmere beskrevet under afsnittet Uddelingspolitik nedenfor.

Årets resultat viser et overskud på 511 mio. kr. mod et overskud på 218 mio.kr. i 2016/17. Udviklingen kan primært henføres til fondens andel af resultat i den associerede virksomhed DADES A/S.

Fonden forventer et resultat før indtægter fra kapitalandele på -3 mio.kr. i 2018/19.

Redegørelse for fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til Komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter "følg eller forklar" princippet.

Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til anbefalingerne og følger generelt disse, dog med en enkelt undtagelse. Den lovpligtige redegørelse om god fondsledelse jf. årsregnskabslovens §77a findes på: <http://www.danielsensfond.dk/Admin/Public/DWSDownload.aspx?File=%2fFiles%2fFiler%2fFonden+downloads%2fgod-fondsledelse-2017-2018.pdf>

Redegørelse for uddelingspolitik

Aase og Ejnar Danielsens Fond er en almennyttig erhvervsdrivende fond, hvis formål er:

1. at yde støtte til personer, som hører til stifteren, direktør Ejnar Danielsens slægt, og
2. at yde støtte til almennyttige, almenvelgørende og humanitære formål, fortrinsvis i form af støtte til forskning og videreuddannelse inden for det lægevidenskabelige og samfundsvidenskabelige område samt til byggeforskning.

Aase og Ejnar Danielsens Fond uddeler donationer til projekter og andre formål, og uddelingsbeslutninger træffes som hovedregel på grundlag af modtagne ansøgninger. Fonden kan også uddele til projekter, som Fonden finder interessante og anser for støtteværdige.

Ledelsesberetning

Til brug for bestyrelsens beslutninger om tildeling af støtte er formålene inddelt i fire kategorier:

- a. Lægevidenskabelig forskning
- b. Samfundsvidenskabelig forskning
- c. Byggeforskning
- d. Almene Formål

Det er Fondens bestyrelse, som beslutter, hvilke projekter der skal støttes. Inden for det lægevidenskabelige felt på baggrund af anbefalinger fra de tilknyttede eksterne lægekonsulenter.

Fonden behandler ca. 550 ansøgninger om året.

Det følger af fundatsens § 9, at der hvert år, af det til uddeling værende beløb, skal uddeles min. 33% til stifterens descendents.

I regnskabsåret 2017/2018 har bestyrelsen behandlet 505 ansøgninger og bevilliget ca. 19,7 mio. kr. fordelt med 10,4 mio. kr. til lægevidenskab, 0,4 mio. kr. til byggeforskning, 0,3 mio. kr. til samfundsvidenskabelig forskning og 2,0 mio. kr. til almene formål m.m. Stifterens descendens har modtaget i alt 6,6 mio. kr. En fuldstændig legatarfortegnelse er i forbindelse med årsrapporten indsendt til Erhvervsstyrelsen.

Fondens uddelinger for året fordeler sig på følgende hovedkategorier:

| | 2017/18 |
|---|----------------------|
| | t.kr. |
| 1. Stifterens descendents | <u>6.657</u> |
| 2a. Lægevidenskabelig forskning | 10.366 |
| 2b. Samfundsvidenskabelig forskning | 400 |
| 2c. Byggeforskning | 250 |
| 2d. Almene formål | <u>2.072</u> |
| 2. Uddelinger til almennyttige og humanitære formål i alt | <u>13.088</u> |
| Årets uddelinger i alt | <u>19.745</u> |

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Ledelsesberetning

Fondens bestyrelse

Der er en aldersgrænse på 70 år for medlemmer af bestyrelsen, medmindre andet følger af fondens fundats.

Karsten Holst Bork Kristoffersen, formand

Advokat (H), 45 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 1. januar 2016 og medlem frem til år 2043

Særlige kompetencer: Erhvervsadvokat, jf. kravet i fundatsens § 12

Øvrige ledelseshverv omfatter:

Næstformand i DADES A/S, Direktør i Bruun & Hjejle Komplementar ApS og Direktør i

Bruun & Hjejle Advokatpartnerselskab

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2017 -30/6 2018, 300.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DADES A/S, udgør for perioden 1/7 2017 - 30/6 2018, 300.000 kr.

Udpeget af Advokatrådet

Uafhængigt medlem

Bent Danielsen, bestyrelsesmedlem

Fhv. overlæge, 87 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 11. august 1980, livsvarigt medlem

Særlige kompetencer: Lægevidenskab

Øvrige ledelseshverv omfatter: Ingen

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 01.07.17 – 30.06.18, 150.000 kr.

Stifterens søn

Ikke-uafhængigt medlem

Peter Carøe, bestyrelsesmedlem

Direktør, 62 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 8. oktober 2014 for en 5-årig periode.

Særlige kompetencer: International erfaring med kreditinstitutioner og alternative investeringer, herunder investeringer i illikvide aktivklasser.

Øvrige ledelseshverv omfatter: Direktør i Finance Advisory ApS. Formand for investeringskomiteen for Copenhagen Infrastructure Fund I og for bestyrelsen for SPF IV ApS. Direktør i en række selskaber under Copenhagen Infrastructure Partners fund II og Fund III. Bestyrelsesmedlem i Patrizia Multimanagers V GP, DADES A/S, IWC Holding A/S og relaterede selskaber, Dansk Vækstkapital Fond II samt SPI Fonden.

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2017 – 30/6 2018, 150.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DADES A/S, udgør for perioden 1/7 2017 – 30/6 2018, 200.000 kr.

Uafhængigt medlem

Ledelsesberetning

Marianne Willumsen, bestyrelsesmedlem

Executive Search konsulent, 55 år, kvinde.

Indtrådt i bestyrelsen den 11. oktober 2017 for en 5-årig periode. Har tidligere siddet i Fondens bestyrelse ad flere omgange.

Særlige kompetencer: Uddannet Cand.merc. Handelshøjskolen København, MBA (Cranfield School of Management – Bedfordshire) – Economy & HR Management. Strategi, Markedsføring, Virksomhedsanalyse, Executive Search og Personlighedstest.

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 11/10 2017 – 30/6 2018, 108.420 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Uafhængigt medlem.

Thomas Danielsen, tidligere bestyrelsesmedlem

Udtrådt af bestyrelsen 11/10 2017.

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2017 – 11/10 2017, 41.980 kr.

Ebbe Drehn, tidligere bestyrelsesmedlem

Udtrådt af bestyrelsen 11/10 2017.

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2017 – 11/10 2017, 41.980 kr.

Merete Christine Brockenhuus-Schack, tidligere bestyrelsesmedlem

Udtrådt af bestyrelsen 11/10 2017.

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2017 – 11/10 2017, 41.980 kr.

Resultatopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (1.639) | (831) |
| Bruttoresultat | | (1.639) | (831) |
| Personaleomkostninger | 1 | (2.403) | (2.588) |
| Driftsresultat | | (4.042) | (3.419) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (9) | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 512.819 | 221.454 |
| Andre finansielle indtægter | | 3.119 | 1.094 |
| Andre finansielle omkostninger | | (345) | (695) |
| Årets resultat | | 511.542 | 218.434 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 464.555 | 199.739 |
| Henlagt til fremtidige uddelinger | | 42.288 | 16.825 |
| Overført resultat | | 4.699 | 1.870 |
| | | 511.542 | 218.434 |

Balance pr. 30.06.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 80 | 23 |
| Materielle anlægsaktiver | | 80 | 23 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 41 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.035.837 | 2.571.271 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | 3.035.878 | 2.571.271 |
| Anlægsaktiver | | 3.035.958 | 2.571.294 |
| Andre tilgodehavender | | 39 | 52 |
| Tilgodehavender | | 39 | 52 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 125.425 | 91.314 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 125.425 | 91.314 |
| Likvide beholdninger | | 2.267 | 3.705 |
| Omsætningsaktiver | | 127.731 | 95.071 |
| Aktiver | | 3.163.689 | 2.666.365 |

Balance pr. 30.06.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>t.kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 53.294 | 53.294 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 2.990.695 | 2.526.138 |
| Henlagt til uddelinger | | 32.654 | 17.731 |
| Overført overskud eller underskud | | 62.925 | 58.226 |
| Egenkapital | | <u>3.139.568</u> | <u>2.655.389</u> |
| | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 456 | 243 |
| Anden gæld | 3 | 23.665 | 10.733 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>24.121</u> | <u>10.976</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>24.121</u> | <u>10.976</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>3.163.689</u> | <u>2.666.365</u> |

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr. | Henlagt til uddelinger t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. |
|---------------------------|---|---|---|--|
| Egenkapital primo | 53.294 | 2.526.138 | 17.731 | 58.226 |
| Ordinære uddelinger | 0 | 0 | (27.365) | 0 |
| Værdireguleringer | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 464.555 | 42.288 | 4.699 |
| Egenkapital ultimo | 53.294 | 2.990.695 | 32.654 | 62.925 |
| | | | | I alt t.kr. |
| Egenkapital primo | | | | 2.655.389 |
| Ordinære uddelinger | | | | (27.365) |
| Værdireguleringer | | | | 2 |
| Årets resultat | | | | 511.542 |
| Egenkapital ultimo | | | | 3.139.568 |

Noter

| | 2017/18 | 2016/17 |
|---|--------------------|--------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 2.272 | 2.463 |
| Pensioner | 127 | 121 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4 | 4 |
| | 2.403 | 2.588 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 2 | 2 |
| | | |
| | Ledelses- | Ledelses- |
| | vederlag | vederlag |
| | 2017/18 | 2016/17 |
| | t.kr. | t.kr. |
| Bestyrelse | 834 | 1.050 |
| | 834 | 1.050 |
| | | |
| | Kapital- | Kapital- |
| | andele i | andele i |
| | tilknyttede | associerede |
| | virk- | virk- |
| | somheder | somheder |
| | t.kr. | t.kr. |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 0 | 45.132 |
| Tilgange | 50 | 0 |
| Kostpris ultimo | 50 | 45.132 |
| | | |
| Opskrivninger primo | 0 | 2.526.139 |
| Andel af årets resultat | 0 | 512.819 |
| Udbytte | 0 | (48.255) |
| Årets opskrivninger | 0 | 2 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 2.990.705 |
| | | |
| Andel af årets resultat | (9) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (9) | 0 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 41 | 3.035.837 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS | Lyngby-Taarbæk | ApS | 100,0 |

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: DADES A/S | Lyngby-Taarbæk | A/S | 38,7 |

3. Anden gæld

Anden gæld består primært af vedtagne uddelinger, der endnu ikke er udbetalt.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere, samt bestyrelses honorar og andre honorarer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne, ikke udbetalte uddelinger, indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser. Vedtægtsbestemte uddelinger som ikke vedtages af bestyrelsen, fratrækkes i hensættelse til uddelinger og indregnes som anden gæld i det år uddelingen vedrører.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger, som muliggør, at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med de vedtagne og vedtægtsbestemte uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.