



Aase og Ejnar Danielsens Fond

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

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den
14.10.2021

Karsten Holst Bork Kristoffersen
Formand

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	11
Balance pr. 30.06.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aase og Ejnar Danielsens Fond

Lyngby Hovedgade 4

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 81383413

Hjemsted: Lyngby-taarbæk

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for fondsledelse: <https://danielsensfond.dk/wp-content/uploads/2021/10/Anbefalinger-til-god-fondsledelse-2020-2021.pdf>

Bestyrelse

Karsten Holst Bork Kristoffersen, formand

Peter Vilhelm Carøe

Michael Peter Willumsen

Andreas Hvid Clement

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for Aase og Ejnar Danielsens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Lyngby, den 14.10.2021

Bestyrelse

Karsten Holst Bork Kristoffersen
formand

Peter Vilhelm Carøe

Michael Peter Willumsen

Andreas Hvid Clement

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 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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. Fejlinformation 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, 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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.

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 14.10.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacques Peronard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16613

Kristoffer Sune Hemmingsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33384

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fonden er en erhvervsdrivende fond, hvis primære aktivitet består i investering i Aase og Ejner Danielsen Holding ApS.

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.

Beskrivelse af væsentlige ændringer 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 har bestemmende indflydelse i den helejede dattervirksomhed, Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS, som driver investeringsvirksomhed.

Fonden har i regnskabsåret 2020/21 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 572.248 t. kr. mod et overskud på 242.682 t.kr. i 2019/20. Det positive resultat kan primært henføres til dattervirksomhedens andel af overskuddet i Dades A/S, samt en positiv udvikling i dattervirksomhedens værdipapirportefølje.

Som resten af landet har Dades været påvirket af restriktioner som følge af Covid-19 med deraf følgende lukning af butikcentre, hjemmearbejde m.v. Det til trods er det lykkedes at øge Dades' lejeindtægter i forhold til seneste regnskabsår, hvilket sammen med en positiv udvikling i ejendomsværdierne og de finansielle kontrakter betyder, at Dades i 2020/21 opnåede det bedste resultat i selskabets 84-årige historie.

Dades har i de kommende år finansiell kapacitet til at investere yderligere 5-8 mia. kr. i attraktive og velbeliggende udlejningsejendomme inden for selskabets strategiske fokusområder; bolig- og kontorejendomme i de største danske byer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat før indtægter af kapitalandele blev som forventet.

Forventet udvikling

Fonden forventer et resultat før indtægter fra kapitalandele på -3 mio.kr. i 2021/22.

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 hver enkelt anbefaling. Den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse fremgår af Fondens hjemmeside: <https://danielsensfond.dk/wp-content/uploads/2021/10/Anbefalinger-til-god-fondsledelse-2020-2021.pdf>

Fondens bestyrelse:

Der er en aldersgrænse på 70 år for medlemmer af bestyrelsen.

Karsten Holst Bork Kristoffersen, formand

Advokat (H), 48 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:

Formand for bestyrelsen:

- Aase og Ejnar Danielsens Fond
- Aase og Ejnar Danielsens Holding ApS

Næstformand for bestyrelsen:

- Dades A/S

Medlem af direktionen:

- Bruun & Hjejle Advokatpartnerselskab
- Bruun & Hjejle Komplementar ApS
- GRO Fund II GP ApS

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2020 -30/6 2021, 400.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, Dades A/S, udgør for perioden 1/7 2020 - 30/6 2021, 450.000 kr.

Udpeget af Advokatrådet

Uafhængigt medlem

Peter Carøe, bestyrelsesmedlem

Direktør, 65 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 8. oktober 2014 for en 5-årig periode, genvalgt for en 5-årig periode den 11. oktober 2019.

Særlige kompetencer: International erfaring med kreditinstitutioner og alternative investeringer – herunder illikvide investeringer.

Øvrige ledelseshverv omfatter:

- Direktør i Finance Advisory ApS.
- Formand for investeringskomiteerne for Copenhagen Infrastructure Fund I, CI-Artemis K/S, CI-Artemis II og for bestyrelsen for SPF IV ApS.
- Næstformand i Folmer & Helle Wistis Fond for International Forståelse.
- Bestyrelsesmedlem i Patrizia Multimanagers V GP, DADES A/S, Dansk Vækstkapital Fond II samt SPI Fonden.
- Bestyrelsesmedlem i Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS
- Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2020 – 30/6 2021, 200.000 kr.
- Ledelsesvederlag fra associeret selskab, Dades A/S, udgør for perioden 1/7 2020 – 30/6 2021, 225.000 kr.
- Uafhængigt medlem.

Andreas Hvid Clement, bestyrelsesmedlem

Advokat, 35 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 9. juni 2020 for en to-årig periode. Har tidligere deltaget i fondens bestyrelsesarbejde som observatør.

Særlige kompetencer: Advokat med speciale i fast ejendom

Øvrige ledelseshverv omfatter:

- Bestyrelsesmedlem i Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS

- Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 1/7 2020 – 30/6-2021, 200.000 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Ikke uafhængigt medlem.

Michael Willumsen, bestyrelsesmedlem

Advokat (L), 50 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 10. juni 2021 for en et-årig periode. Har tidligere siddet i Fondens bestyrelse ad flere omgange.

Særlige kompetencer: Advokat med speciale i bank- og finansieringsret, procurement, outsourcing, GDPR, IT-ret, fast ejendom og forhandling.

Øvrige ledelseshverv omfatter:

- Bestyrelsesmedlem i Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS

- Revisor suppleant i Herlovianersamfundet

Ledelsesvederlag fra Fonden udgør for perioden 10/6 2021 – 30/6-2021, 11.100 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Ikke uafhængigt medlem.

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.

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. 500 ansøgninger om året.

Det følger af fundatsens § 8, at der hvert år, af det til uddeling værende beløb, skal uddeles min. 33% til stifterens descendents.

I regnskabsåret 2020/2021 har bestyrelsen behandlet 430 ansøgninger og bevilliget ca. 48 mio. kr. fordelt med 8,2 mio. kr. til lægevidenskab, 1,9 mio. kr. til byggeforskning, 0,5 mio. kr. til samfundsvidenskabelig forskning og 3,5 mio. kr. til almene formål m.m. Stifterens descendents har modtaget i alt 33 mio. kr. En fuldstændig legatarfortegnelse er i forbindelse med årsrapporten indsendt til Erhvervsstyrelsen.

Fondens uddelinger for året fordeler sig på følgende hovedkategorier:

	2020/21 t.kr.
1. Stifterens descendents	33.296
2a. Lægevidenskabelig forskning	8.250
2b. Samfundsvidenskabelig forskning	531
2c. Byggeforskning	1.894
2d. Almene formål	3.563
2 Uddelinger til almennyttige og humanitære formål i alt	14.238
Årets uddelinger i alt	47.534

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Andre driftsindtægter		760	725
Andre eksterne omkostninger		(791)	(600)
Bruttoresultat		(31)	125
Personaleomkostninger	1	(2.455)	(2.409)
Driftsresultat		(2.486)	(2.284)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		574.946	245.199
Andre finansielle omkostninger		(212)	(233)
Årets resultat		572.248	242.682
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		54.302	50.483
Overført resultat		517.946	192.199
Resultatdisponering		572.248	242.682

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		80	80
Materielle aktiver		80	80
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.737.407	3.219.652
Finansielle aktiver	2	3.737.407	3.219.652
Anlægsaktiver		3.737.487	3.219.732
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		156	149
Andre tilgodehavender		385	695
Tilgodehavender		541	844
Likvide beholdninger		38.267	29.512
Omsætningsaktiver		38.808	30.356
Aktiver		3.776.295	3.250.088

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital		53.294	53.294
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.579.169	3.061.414
Henlagt til uddelinger		60.737	53.010
Overført overskud eller underskud		62.925	62.925
Egenkapital		3.756.125	3.230.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser		112	119
Anden gæld	3	20.058	19.326
Kortfristede gældsforpligtelser		20.170	19.445
Gældsforpligtelser		20.170	19.445
Passiver		3.776.295	3.250.088
Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde	4		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	53.294	3.061.414	53.010	62.925	3.230.643
Ordinære uddelinger	0	0	(47.534)	0	(47.534)
Øvrige egenkapitalposter	0	(191)	959	0	768
Årets resultat	0	517.946	54.302	0	572.248
Egenkapital ultimo	53.294	3.579.169	60.737	62.925	3.756.125

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Gager og lønninger	2.347	2.303
Pensioner	106	104
Andre omkostninger til social sikring	2	2
	2.455	2.409
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

	Ledelses- vederlag 2020/21 t.kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 t.kr.
Bestyrelse	989	962
	989	962

I personaleomkostninger indgår omkostninger vedrørende personale i Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS, jf. beskrivelsen i note 4.

2 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	3.148.941
Kostpris ultimo	3.148.941
Opskrivninger primo	70.711
Andel af årets resultat	574.946
Udbytte	(57.000)
Andre reguleringer	(191)
Opskrivninger ultimo	588.466
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.737.407

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS	Lyngby	ApS	100

3 Anden gæld

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

4 Nærtstående parter i erhvervsdrivende fonde

Fonden har i året haft følgende transaktioner med dattervirksomheden Aase og Ejnar Danielsen Holding ApS:

- Fonden har i henhold til administrationsaftale opkrævet 760 t.kr. i administrationsbidrag, der dækker dattervirksomhedens andel i fælles omkostninger, herunder honorar til bestyrelse og direktion. Beløbet indgår i årsrapporten som andre driftsindtægter og tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder. Tilgodehavendet er afregnet i den efterfølgende periode.
- Fonden har modtaget ordinært udbytte på 57.000 t.kr.
- Honorar udbetalt til bestyrelsen fremgår af note 1.

Fonden har i året haft følgende transaktioner med Bruun og Hjejle advokatpartnerselskab

- Honorar på 31 t.kr. for juridisk rådgivning.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 111 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 bestyrelseshonorar og andre honorarer

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og

transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Materielle aktiver

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 vedtægts-bestemte uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse

Andre finansielle forpligtelser

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