
Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond

Store Strandstræde 21, 2. tv, 1255 København K

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 18 18 15 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 17/9
2019

Mette Vagner Johannesen
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. maj - 30. april 14

Balance 30. april 15

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2018/19.

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

København, den 17. september 2019

Bestyrelse

Frederik Schrøder
formand

Tina Grønning

Malene Schrøder

Lars Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Hellerup, den 17. september 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Conrad Mattrup Lundsgaard
statsautoriseret revisor
mne34529

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond
Store Strandstræde 21, 2. tv
1255 København K

CVR-nr.: 18 18 15 41
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 28. oktober 1994
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Frederik Schrøder, formand
Tina Grønning
Malene Schrøder
Lars Johansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens erhvervmæssige formål er at drive handel, produktion og finansieringsvirksomhed og anden dermed stående virksomhed. Under formålet hører endvidere køb og salg af obligationer, aktier og andre værdipapirer. Fonden kan udføre erhvervsvirksomhed af en hvilken som helst art.

Fonden udøver sin erhvervsdrivende aktivitet gennem investering af sin formue alene eller sammen med andre investorer i erhvervsdrivende virksomheder via ejerandele i de erhvervsdrivende virksomheders egenkapital.

Af Fondens overskud, reserver, hensættelser og af Fondens grundkapital kan der efter bestyrelsens beslutning anvendes midler til gavn for stifterens familie som uddeling eller lån. Endvidere kan der heraf anvendes midler til velgørende formål eller velgørende foreninger samt til udlodninger efter bestyrelsens frie skøn.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 22.915.323, og fondens balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på DKK 183.530.234.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 3.654.675 (2017/18: DKK 5.516.785), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
Kultur	300.000	1.000.000
Sport	193.250	145.000
Uddannelse	475.000	345.885
Sociale	2.657.375	1.840.000
Forskning	0	2.150.000
Rejselegater	<u>29.050</u>	<u>35.900</u>
Uddelinger i alt	<u>3.654.675</u>	<u>5.516.785</u>
Der er i året henlagt følgende til uddelingsrammen	<u>7.000.000</u>	<u>7.000.000</u>

Redegørelse for god fondsledelse

Johan Schrøders Erhvervs og Familiefond har implementeret og lever op til samtlige anbefalinger om god fondsledelse udstukket af Komitéen for god Fondsledelse pr. 30. april 2019. Nedenfor præsenteres skema for god fondsledelse, jf. ÅRL § 77a:

Ledelsesberetning

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
<p>1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for eksternt 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 interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen. Retningslinjer er vedtaget under Forretningsordenens pkt. 10 om Kommunikation. Formanden repræsenterer fonden udadtil.</p>	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
<p>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.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen. Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 8 om Ledelse og Målsætning. Senest vurderet 12. juni 2019</p>	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
<p>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.</p>	<p>Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 2 om Bestyrelsesmødernes Antal og Indkaldelse.</p>	
<p>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</p>	<p>Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 8 om Ledelse og Målsætning</p>	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>opgaver 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.</p>	ning.	
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>		
<p>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.</p>	<p>Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 1 samt fundatsens § 7.</p>	
<p>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.</p>	<p>Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 1 samt fundatsens § 7.</p>	
<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>	<p>Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 1 samt fundatsens § 7.</p>	
<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 følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, 	<p>Anbefalingen følges og oplysningerne fremgår af årsrapportens ledelsesberetning.</p>	<p>Fonden har ikke en hjemmeside.</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<ul style="list-style-type: none"> den pågældendes alder og køn, dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, medlemmets eventuelle særlige kompetencer, den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og om medlemmet anses for uafhængigt. 		
<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>	<p>Anbefalingen efterleves.</p>	
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller 	<p>Anbefalingen følges. En fjerdedel af bestyrelsens medlemmer er uafhængige</p>	<p>Frederik Schrøder er som søn af stifter ikke uafhængig, ligesom Malene Schrøder, som datter af stifter ej heller er uafhængig. Lars Johansen har siddet i bestyrelsen siden 1994 og kan derfor ej heller anses for uafhængig.</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>associeret virksomhed til fonden,</p> <ul style="list-style-type: none"> • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	<p>Lars Johansen har siddet i bestyrelsen siden 1994.</p>	
<p>2.5 Udpegningsperiode</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>	<p>Anbefalingen efterleves og er beskrevet i fundatsens § 7.</p>	
<p>2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>	<p>Anbefalingen efterleves og er beskrevet i fundatsens § 7 og offentliggøres i ledelsesberetningen.</p>	

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.	Anbefalingen følges. Forretningsordenens pkt. 8 om Ledelse og Målsætning beskriver bestyrelsens forpligtelse til at fastlægge evalueringsprocedure.	
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.	Anbefalingen følges. Forretningsordenens pkt. 8 om Ledelse og Målsætning beskriver bestyrelsens forpligtelse til at fastlægge evalueringsprocedure.	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 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.	Anbefalingen efterleves og er beskrevet i fundatsens § 8 hvortil Forretningsordenens pkt. 1 henviser.	
3.1.2 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.	Anbefalingen følges. Honorarer offentliggøres i årsrapporten.	

Ledelsesberetning

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

Fondsbestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen i det år, hvor de fylder 75 år.

Vedrørende aflønning af bestyrelsen og direktionen henvises til note 1.

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

	Frederik Schrøder	Lars Johansen	Malene Schrøder	Tina Grønning
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen, Direktør	Medlem i fondsbestyrelsen, Direktør	Medlem i fondsbestyrelsen, Dyrlæge, Ph.D	Medlem i fondsbestyrelsen, Advokat (H)
Fødselsår	1990	1945	1973	1963
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen	2019	1994	2015	2015
Genvalg har fundet sted		Genvalgt siden 1994	Genvalgt siden 2015	Genvalgt siden 2015
Udløb af valgperiode	2023	2019	2019	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Stifters søn, ledelseerfaring	Erfaring med bestyrelsesarbejde og porteføljeforvaltning.	Stifters datter, ledelseerfaring.	Juridisk indsigt.
Øvrige ledelseshverv	Direktør i Kabelsmeden ApS, Bestyrelsesformand i Fælles Invest A/S		Bestyrelsesmedlem og direktør i Fluisense ApS, Fælles Invest A/S	Medlem af direktionen i Vincit Advokater ApS
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Nej	Nej	Ja

Redegørelse for uddelingspolitik

Uddelingspolitikken er beskrevet i afsnit vedrørende Fondens formål.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har Fondens datterselskab realiseret en gevinst i forbindelse med afhændelse af kapitalandele i unoterede aktier. Herudover er der ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Andre eksterne omkostninger		-48.810	-62.191
Bruttoresultat		-48.810	-62.191
Personaleomkostninger	1	-223.647	-223.423
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		23.046.585	-3.100.531
Resultat før finansielle poster		22.774.128	-3.386.145
Finansielle indtægter	2	141.195	200.427
Resultat før skat		22.915.323	-3.185.718
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		22.915.323	-3.185.718

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	3.654.675	5.516.785
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	23.046.585	-9.100.531
Overført resultat	-3.785.937	398.028
	22.915.323	-3.185.718

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	181.472.205	158.425.620
Finansielle anlægsaktiver		181.472.205	158.425.620
Anlægsaktiver		181.472.205	158.425.620
Andre tilgodehavender		6.240.325	115.000
Tilgodehavender		6.240.325	115.000
Likvide beholdninger		534.196	9.875.295
Omsætningsaktiver		6.774.521	9.990.295
Aktiver		188.246.726	168.415.915

Balance 30. april

Passiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Grundkapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		174.344.205	151.297.620
Uddelingsrammen		7.000.000	7.000.000
Overført resultat		1.186.029	4.971.966
Egenkapital	4	183.530.234	164.269.586
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.538	9.375
Anden gæld		161.954	161.954
Skyldige uddelinger	5	4.545.000	3.975.000
Kortfristede gældsforpligtelser		4.716.492	4.146.329
Gældsforpligtelser		4.716.492	4.146.329
Passiver		188.246.726	168.415.915
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	210.817	210.785
Andre personaleomkostninger	12.830	12.638
	223.647	223.423
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	210.817	210.785
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Oversigt over bestyrelsens og administrators vederlag

Navn	Fredrik Schrøder	Tina Grønning	Malene Schrøder	Lars Johansen	Mette Vagner Johannesen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond	0	50.000	50.000	50.000	0	150.000
Administrationshonorar fra Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond	0	0	0	0	60.817	60.817
I alt	0	50.000	50.000	50.000	60.817	210.817

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	179.745
Andre finansielle indtægter	141.195	20.682
	141.195	200.427

Noter til årsregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	7.128.000	7.128.000
Kostpris 30. april	7.128.000	7.128.000
Værdireguleringer 1. maj	151.297.620	160.398.151
Årets resultat	23.046.585	-3.100.531
Modtaget udbytte fra dattervirksomhed i regnskabsåret	0	-6.000.000
Værdireguleringer 30. april	174.344.205	151.297.620
Regnskabsmæssig værdi 30. april	181.472.205	158.425.620

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
VICH-M 5320 ApS	København	DKK 145.000	100%	181.472.205	23.046.585

4 Egenkapital

	Grundkapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Uddelings- rammen DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	1.000.000	151.297.620	7.000.000	4.971.966	164.269.586
Udmøntede uddelinger	0	0	-3.654.675	0	-3.654.675
Årets resultat	0	23.046.585	3.654.675	-3.785.937	22.915.323
Egenkapital 30. april	1.000.000	174.344.205	7.000.000	1.186.029	183.530.234

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
5 Skyldige uddelinger		
Skyldige uddelinger 1. maj	3.975.000	5.285.000
Årets udmøntede uddelinger	3.654.675	5.516.785
Udbetalte uddelinger, udmøntet i året	<u>-3.084.675</u>	<u>-6.826.785</u>
Skyldige uddelinger 30. april	<u>4.545.000</u>	<u>3.975.000</u>

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2019.

7 Nærtstående parter

Der har ikke, bortset fra normalt ledelsesvederlag, hvoraf DKK 150.000 henstår som skyldig pr. 30. april 2019, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancedagen er mellemværender med parterne.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 omkostninger til kontorhold og administration.

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 omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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.

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.

Egenkapital

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fondens disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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 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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.