
Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond

Taarbæk Strandvej 24, 2930 Klampenborg

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 18 18 15 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 28/9 2018

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



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 2017 - 30. april 2018 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2017/18.

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

Lyngby-Taarbæk, den 28. september 2018

Bestyrelse

Johan Schrøder

Lars Johansen

Malene Schrøder

Tina Grønning

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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, 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; at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 28. september 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne16539

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond
Taarbæk Strandvej 24
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 18 18 15 41

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Stiftet: 28. oktober 1994

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Bestyrelse

Formand Johan Schrøder

Lars Johansen

Malene Schrøder

Tina Grønning

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens erhvervsmæssige formål er at drive handel, produktion og finansieringsvirksomhed og anden i forbindelse 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 fri skøn.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på DKK 3.185.718, og fondens balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 164.269.586.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 5.516.785 (2016/17: DKK 6.020.889), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
Kultur	1.000.000	1.220.000
Sport	145.000	480.000
Uddannelse	345.885	2.920.889
Sociale	1.840.000	1.350.000
Forskning	2.150.000	0
Dyrevelfærd	0	50.000
Rejselegater	35.900	0
Uddelinger i alt	<u>5.516.785</u>	<u>6.020.889</u>
Der er i året henlagt følgende til uddelingsrammen	<u>7.000.000</u>	<u>7.000.000</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

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		
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 interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Fonden følger anbefalingen. Retningslinjer er vedtaget under Forretningsordenens pkt. 10 om Kommunikation. Formanden repræsenterer fonden udadtil.	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
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.	Fonden følger anbefalingen. Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 8 om Ledelse og Målsætning. Senest vurderet 27. juni 2018.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
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.	Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 2 om Bestyrelsesmødernes Antal og Indkaldelse.	
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.	Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 8 om Ledelse og Målsætning.	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
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.	Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 1 samt fundatsens § 7.	
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.	Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 1 samt fundatsens § 7.	
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	Anbefalingen følges og er beskrevet i Forretningsordenens pkt. 1 samt fundatsens § 7.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</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, • 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>Anbefalingen følges og oplysningerne fremgår af årsrapportens ledelsesberetning.</p>	<p>Fonden har ikke en hjemmeside.</p>
<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>	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.4 Uafhængighed		
<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 associeret virksomhed til fonden, • 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 	<p>Anbefalingen følges. En fjerdedel af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Lars Johansen har siddet i bestyrelsen siden 1994.</p>	<p>Johan Schrøder er som 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
<ul style="list-style-type: none"> 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. 		
2.5 Udpegningsperiode		
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.	Anbefalingen efterleves og er beskrevet i fundatsens § 7.	
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Anbefalingen efterleves og er beskrevet i fundatsens § 7 og offentliggøres i ledelsesberetningen.	
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.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
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.	

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:

Ledelsesberetning

	Johan Schrøder	Lars Johansen	Malene Schrøder	Tina Grønning
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen og Stifter, Direktør, Civilingeniør, Generalkonsul	Medlem i fondsbestyrelsen, Direktør	Medlem i fondsbestyrelsen, Dyr læge, Ph.D	Medlem i fondsbestyrelsen, Advokat (H)
Fødselsår	1940	1945	1973	1963
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	1994	1994	2015	2015
Genvælg har fundet sted		Genvælg siden 1994		
Udløb af valgperiode		2019	2019	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Stifter, erfaring med bestyrelsesarbejde, ledelse, porteføljevaltning.	Erfaring med bestyrelsesarbejde og porteføljevaltning.	Stifters datter, ledelseserfaring.	Juridisk indsigt.
Øvrige ledelseshverv	Direktør i en række datterselskaber af Holdingselskabet J.S.R af 1.11.83 ApS, Bestyrelsesformand i Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS og en række datterselskaber heraf, Bestyrelsesformand for Axcel Fonden siden 2010, Bestyrelsesmedlem i Sa.Co. Invest A/S, Sonlinc A/S, Bymose Hegn Fonden og en række datterselskaber af Holdingselskabet J.S.R af 1.11.83 ApS.		Bestyrelsesmedlem og direktør i Fluisense ApS, Fælles Invest A/S	Medlem af direktionen i Vincit Advokater ApS
Udpeget af myndighed/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Nej	Nej	Ja

Redegørelse for uddelingspolitik

Uddelingspolitikken er beskrevet i afsnit vedrørende Fondens formål.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre eksterne omkostninger		-62.191	-88.274
Bruttoresultat		-62.191	-88.274
Personaleomkostninger	1	-223.423	-210.806
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-3.100.531	14.784.970
Resultat før finansielle poster		-3.386.145	14.485.890
Finansielle indtægter	2	200.427	227.363
Resultat før skat		-3.185.718	14.713.253
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-3.185.718	14.713.253

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	5.516.785	6.020.889
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.100.531	4.790.985
Regulering af uddelingsrammen	0	0
Overført resultat	398.028	3.901.379
	-3.185.718	14.713.253

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	158.425.620	167.526.151
Finansielle anlægsaktiver		158.425.620	167.526.151
Anlægsaktiver		158.425.620	167.526.151
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	10.217.973
Andre tilgodehavender		115.000	115.000
Tilgodehavender		115.000	10.332.973
Likvide beholdninger		9.875.295	569.293
Omsætningsaktiver		9.990.295	10.902.266
Aktiver		168.415.915	178.428.417

Balance 30. april

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Grundkapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		151.297.620	160.398.151
Uddelingsrammen		7.000.000	7.000.000
Overført resultat		4.971.966	4.573.937
Egenkapital	4	164.269.586	172.972.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.375	9.375
Anden gæld		161.954	161.954
Skyldige uddelinger	5	3.975.000	5.285.000
Kortfristede gældsforpligtelser		4.146.329	5.456.329
Gældsforpligtelser		4.146.329	5.456.329
Passiver		168.415.915	178.428.417
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	210.785	210.806
Andre personaleomkostninger	12.638	0
	223.423	210.806
Heraf udgør vederlag til administrator og bestyrelse	210.785	210.806
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

Oversigt over bestyrelsens og administrators vederlag

Navn	Johan Schrøder	Lars Johansen	Malene Schrøder	Tina Grønning	Mette Vagner Johannesen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond	0	50.000	50.000	50.000	0	150.000
Administratorhonorar fra Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond	0	0	0	0	60.785	60.785
I alt	0	50.000	50.000	50.000	60.785	210.785

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	179.745	217.973
Andre finansielle indtægter	20.682	9.390
	200.427	227.363

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 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	160.398.151	155.607.165
Årets resultat	-3.100.531	14.790.986
Modtaget udbytte fra dattervirksomhed i regnskabsåret	-6.000.000	-10.000.000
Værdireguleringer 30. april	151.297.620	160.398.151
Regnskabsmæssig værdi 30. april	158.425.620	167.526.151

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
VICH-M 5320 ApS	Lyngby-Taarbæk	DKK 145.000	100%	158.425.620	-3.100.533

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	160.398.151	7.000.000	4.573.938	172.972.089
Udmøntede uddelinger	0	0	-5.516.785	0	-5.516.785
Årets resultat	0	-9.100.531	5.516.785	398.028	-3.185.718
Egenkapital 30. april	1.000.000	151.297.620	7.000.000	4.971.966	164.269.586

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
5 Skyldige uddelinger		
Skyldige uddelinger 1. maj	5.285.000	3.460.000
Årets udmøntede uddelinger	5.516.785	6.020.889
Udbetalte uddelinger, udmøntet i året	<u>-6.826.785</u>	<u>-4.195.889</u>
Skyldige uddelinger 30. april	<u>3.975.000</u>	<u>5.285.000</u>

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2018.

7 Nærtstående parter

Der har ikke, bortset fra normalt ledelsesvederlag, hvoraf DKK 150.000 henstår som skyldig pr. 30. april 2018, 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 2017/18 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 2017/18 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 nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den disponible egenkapital består af udelingsrammen 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 udlig-ning 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 mod-regningsadgang, 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 hos

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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