

Fonden af 1. december 1997
c/o Advokat Axel Kierkegaard, H.C. Andersens
Boulevard 12
1553 København V
CVR-nr. 20608498

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 11.05.2016

Dirigent



Navn: Axel Kierkegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden af 1. december 1997
c/o Advokat Axel Kierkegaard, H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

CVR-nr.: 20608498
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Axel Kierkegaard, formand
Teddy Kær Jacobsen
Jesper Bøge

Direktion

Teddy Kær Jacobsen

Bank

Nordea A/S
Vesterbrogade 8
0900 København C

Advokat

Advokatfirmaet Gorrissen Federspiel
H.C. Andersens Boulevard 12
1553 København V

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Fonden af 1. december 1997.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

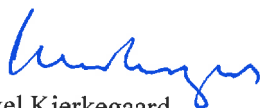
København, den 11.05.2016

Direktion



Teddy Kær Jacobsen


Bestyrelse



Axel Kierkegaard
formand



Teddy Kær Jacobsen



Jesper Bøge

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Fonden af 1. december 1997

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden af 1. december 1997 for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556


Henrik Kjelgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at:

- eje aktier i selskabet C.C. Holding 2000 A/S
- udøve bestemmende indflydelse over dette selskab
- understøtte selskabet C.C. Holding 2000 A/S i form af udlånsvirksomhed
- eje aktier eller andre former for ejerandele i selskaber med begrænset hæftelse, jf. Lov om erhvervsdrivende fonde, § 1 stk. 2
- engagere sig i virksomhed, herunder køb af fast ejendom til såvel beboelses- som erhvervsformål, jf. Lov om erhvervsdrivende fonde, § 1 stk. 2
- yde støtte, herunder uddannelsesstøtte og lån, til personer, der er familiært relaterede til Fondens stifter
- yde støtte, herunder lån, til nuværende og forhenværende deltagere i parlamentarisk, praktisk arbejde, som er økonomisk trængende, og
- yde støtte til danske statsborgere, der ikke længere kan opretholde den levestandard, som hidtil har været deres, f.eks. som følge af ulykkestilfælde, uarbejdsdygtighed på grund af sygdom eller som følge af uoverstigelige økonomiske problemer

Personer, der enten er ansat eller har været ansat i de selskaber eller virksomheder, som Fonden engagerer sig i erhvervsmæssigt, har fortrinsret. Støtte kan også ydes til de efterladte.

Fondens ledelse

Der henvises til "Fondsoplysninger" side 1.

Bestyrelsen blev den 14. november 2002 udpeget af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen (nu Erhvervsstyrelsen), jf. § 16 stk. 2, i Lov om erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen i Fonden er den samme i datterselskabet C.C. Holding 2000 A/S (CCH). Fondens direktør er også direktør i CCH.

Bestyrelsen har løbende fulgt arbejdet omkring den nye Lov om erhvervsdrivende fonde og finder at være i god compliance med indhold og anbefalinger i den nye lov.

Fonden har således en struktureret arbejdsrutine med en klar arbejdsdeling for direktion og bestyrelse.

Det vurderes, at Fonden besidder den rette flerhed af kompetencer til at fremme og støtte Fondens formål og forvaltning.

Fonden har vedvarende stort fokus på tilrettelæggelse af en investeringspolitik, som sikrer mulighed af væsentlige, årlige legatuddelinger i overensstemmelse med fundatsen.

Ledelsesberetning

For at understøtte en transparent og effektiv legatadministration anvender Fonden en hjemmesideplatform, der ud over information om Fonden giver adgang til udveksling af oplysninger med potentielle legatansøgere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens formue

Fonden havde ved udgangen af 2015 en formue på DKK 275 mio. Fondens formue er oprindeligt skabt på grundlag af ejerskab og senere salg af internetvirksomheden CyberCity.

Fondens erhvervsaktivitet er i dag koncentreret om at sikre en god forvaltning af dens midler. Dette sker gennem datterselskabet C.C. Holding 2000 A/S (CCH). Det er Fondens målsætning, at CCH aktivt kan medvirke i investeringer af mere innovativ karakter, eller som kan medvirke til forskningsmæssige fremskridt.

Fondens virksomhed i 2015

Henset til at der i CCH er realiseret et betydeligt tab på DKK 12 mio. ved afhændelse af noteret selskab anses årets resultat på DKK 5,8 mio. som tilfredsstillende. CCH opnåede således i 2015 et afkast af investeringen i noterede værdipapirer på DKK 17,5 mio.

CCH havde ved udgangen af 2015 87% af sine investeringer placeret i obligationer, noterede aktier samt penge-markedsplaceringer.

Den resterende del fordelte sig på direkte udlån og investeringer i noterede selskaber.

CCH opnåede et afkast af sin noterede portefølje og likvide placeringer på 9%. Den noterede aktieportefølje gav et afkast på knapt 19%. Obligationsplaceringerne gav et periodiseret afkast på knapt 1%.

Fonden og dens datterselskab CCH er ikke momsregistrerede, hvorfor størstedelen af omkostningerne er inkl. moms.

Legater

Bestyrelsen har lagt stor vægt på at behandle ansøgninger om støtte til formål som angivet i vedtægterne.

Fonden modtager legatansøgninger via post og i stigende grad via sin hjemmeside – www.fonden97.dk.

Fonden har af Socialministeriet godkendelse for, at legater på op til DKK 10.000 ifølge ligningslovens § 7, stk. 22, er skattefri for modtageren.

Fonden yder kun støtte til enkeltpersoner og sædvanligvis kun én gang.

Ledelsesberetning

Fonden har opbygget et godt samarbejde omkring ydelse af legatstøtte til enkeltpersoner med bl.a. Frelsens Hær, Dansk Råstof i København, Rigshospitalet og andre danske hospitaler, Hjerteforeningen og Soldaterlegatet.

Ved legattildeling lægger Fondens bestyrelse vægt på i de givne situationer at kunne yde en hjælp, som er hurtig og ofte kun vanskeligt kan opnås fra det offentlige.

I 2015 blev de samlede legattildelinger på i alt DKK 4,1 mio.

Der er i 2015 til sociale formål bevilget legater til godt 600 enkeltpersoner for et samlet beløb på DKK 3,7 mio.

Fonden har derudover i året givet formålsbestemte ydelser til personer omfattet af de øvrige formålsparagraffer på i alt DKK 0,4 mio. Heraf udgør DKK 0,2 mio. støtte til afholdelse af boligudgifter og andre livsfornødenheder under studie, og DKK 0,2 mio. til støtte uddannelses- og forskningsophold i udlandet.

Fondens bestyrelse vurderer løbende udviklingen i formue og derved niveauet for fremtidige legattildelinger. Fondens bestyrelse vil bestræbe sig på at sikre, at der over de kommende år vil være grundlag for en yderligere forhøjelse af de årlige legattildelinger.

Formueforvaltning

Fondens aktiver består af det helejede datterselskab CCH samt et tilgodehavende i CCH. Tilgodehavendet i CCH forrentes i 2015 med 1 % p.a.

Der er i 2015 foretaget en aktiv pleje af formuen med en vis forøgelse af aktieporteføljen.

Som et led i opfyldelsen af Fondens målsætning om at kunne medvirke i opbygningen af virksomheder, der repræsenterer nye teknologier m.v., har CCH i 2015 vurderet flere investeringsmuligheder.

Der er i 2015 foretaget en ny investering i selskabet En2Mo. Selskabet har udviklet en særlig teknik til test af nye medicinprodukters påvirkning af hjernen udført ved brug af hjernehindestrukturen hos græshopper. Metoden vil kunne tilbydes industrien til lavere omkostninger end hidtil ved traditionelle dyreforsøg.

Endvidere er der investeret i Storkereden, som har opbygget et koncept for etablering og drift af fødeklinikker. I nært samarbejde med Region Sjælland er der etableret klinikker i Slagelse og Roskilde. I februar 2016 åbnes endvidere klinik i Holbæk.

Siden 2004 har CCH investeret i en flæthed af mindre selskaber med innovative ideer som grundlag. Især den alvorlige økonomiske afmatning har haft negativ påvirkning af grundlaget for udviklingen og kommercialiseringen af flere af disse selskaber.

Ledelsesberetning

Væsentligste engagement er aktuelt Tantaline, der har udviklet en særlig overfladebehandling af stålemner til montering i kemiske procesanlæg.

CCH har i en årrække været aktionær i Stemcare / Biobank Danmark, der henholdsvis markedsfører, laboratoriebehandler og opbevarer navlestrengsblod med henblik på evt. anvendelse af stamcellerne ved senere sygdomsbehandling. Selskabet har oplevet et vigende salg i det danske marked, og resultaterne har været utilfredsstillende. Selskabet har med en vis succes udbygget sin forretning i udlandet. I erkendelse af vedvarende udfordringer omkring selskabets fremtid som selvstændig udbyder blev det i 2015 besluttet at sælge Stemcare til Vita 34, den største europæiske stamcellebank. CCH har i den forbindelse måttet notere et tab på investeringen.

Fremadrettet formueforvaltning

Bestyrelsen lægger vægt på, at formuen forvaltes efter en strategi, der sikrer et stabilt afkast, og som kan danne grundlag for efterlevelse af Fondens målsætning. Formueforvaltningen i CCH vil således i første række ske gennem investering i obligationer og noterede aktier.

Bestyrelsen finder, at der i overensstemmelse med Fondens formål også fremadrettet er råderum for, at CCH investerer i virksomheder, der forretningsmæssigt, teknologisk eller på anden måde er nyskabende i sit grundlag og virksomhed. Der vil blive udvist stor selektivitet ved investeringer i unoterede selskaber.

Efterfølgende begivenheder og den forventede udvikling

Der er efter årsafslutningen ikke sket væsentlige hændelser, der kunne få betydning for vurderingen af Fondens regnskab.

Det forventes, at Fondens resultat i år 2016 vil udvise et overskud, der for en vis del vil kunne anvendes til sociale formål.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Fonden af 1. december 1997 har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af Fonden, herunder omkostninger til ledelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes Fondens andel af virksomhedens resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Administrationsomkostninger	1, 2	(1.129.471)	(1.121.778)
Driftsresultat		(1.129.471)	(1.121.778)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.515.648	3.432.407
Andre finansielle indtægter	3	959.050	1.002.528
Årets resultat		<u>4.345.227</u>	<u>3.313.157</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.515.648	3.432.407
Overført til reserve til fremtidige uddelinger		6.613.102	782.195
Overført resultat		<u>(6.783.523)</u>	<u>(901.445)</u>
		<u>4.345.227</u>	<u>3.313.157</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		182.780.190	178.264.542
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>182.780.190</u>	<u>178.264.542</u>
Anlægsaktiver		<u>182.780.190</u>	<u>178.264.542</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		92.861.461	97.189.771
Andre tilgodehavender		140.719	140.719
Periodeafgrænsningsposter		24.000	24.000
Tilgodehavender		<u>93.026.180</u>	<u>97.354.490</u>
Likvide beholdninger		<u>776</u>	<u>576</u>
Omsætningsaktiver		<u>93.026.956</u>	<u>97.355.066</u>
Aktiver		<u>275.807.146</u>	<u>275.619.608</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		113.457.724	108.942.076
Hensat til uddelinger		7.500.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>153.937.577</u>	<u>160.721.100</u>
Egenkapital		<u>275.195.301</u>	<u>274.963.176</u>
Anden gæld	5	<u>611.845</u>	<u>656.432</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>611.845</u>	<u>656.432</u>
Gældsforpligtelser		<u>611.845</u>	<u>656.432</u>
Passiver		<u>275.807.146</u>	<u>275.619.608</u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Hensat til ud- delinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	300.000	108.942.076	5.000.000	160.721.100
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(4.113.102)	0
Årets resultat	0	4.515.648	6.613.102	(6.783.523)
Egenkapital ultimo	300.000	113.457.724	7.500.000	153.937.577
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				274.963.176
Øvrige egenkapitalposter				(4.113.102)
Årets resultat				4.345.227
Egenkapital ultimo				275.195.301

Hensat til uddelinger omfatter Fondens henlæggelser til legater samt anvendelse af tidligere henlæggelser til legater. Øvrige egenkapitalposter omfatter faktiske uddelinger.

Noter

1. Administrationsomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Honorar til bestyrelse og direktion	897.469	896.250
Honorar til advokater	79.731	52.421
Honorar til revisorer	64.750	63.125
Andre administrationsomkostninger	87.521	109.982
Administrationsomkostninger	1.129.471	1.121.778

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2015 kr.	2014 kr.
Lovpligtig revision	64.750	63.125
	64.750	63.125

3. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	959.050	1.002.528
	959.050	1.002.528

4. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	69.307.000
Kostpris ultimo	69.307.000
Opskrivninger primo	108.957.542
Årets opskrivninger	4.515.648
Opskrivninger ultimo	113.473.190
Regnskabsmæssig værdi ultimo	182.780.190

Noter

5. Anden gæld

	2015	2014
	kr.	kr.
Skyldige honorarer til bestyrelse og direktion	484.500	488.000
Skyldige revisor- og advokathonorarer	126.205	125.232
Andre skyldige omkostninger	1.140	43.200
	611.845	656.432