

Fonden af 1. december 1997

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

Årsrapport 2016

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, 05.05.2017

Dirigent



Navn: Axel Kierkegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	16

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: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Fonden af 1. december 1997.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 05.05.2017

Direktion



Teddy Kær Jacobsen

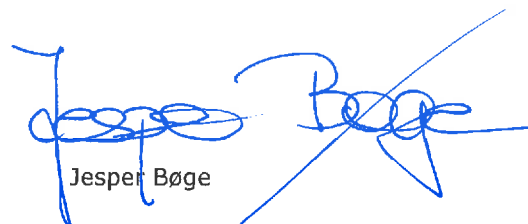
Bestyrelse



Axel Kierkegaard
formand



Teddy Kær Jacobsen



Jesper Bøge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Bestyrelsen i Fonden af 1. december 1997

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden af 1. december 1997 for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selvselskabet, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning


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

København, den 05.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



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

Bestyrelsen finder at være i god compliance med indhold og anbefalinger i den nye lov om erhvervsdrivende fonde.

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

Det vurderes, at bestyrelsen 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.

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.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens formue

Fonden havde ved udgangen af 2016 en formue på DKK 252 mio.

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 2016

Årets resultat blev på DKK -19,5 mio. Resultatet er ikke tilfredsstillende og skyldes nedskrivninger og tab ved investering i unoterede selskaber i CCH. I 2016 opnåede CCH et afkast af investeringen i noterede værdipapirer på DKK 4,7 mio.

Ved udgangen af 2016 havde CCH 92 % af sine investeringer placeret i obligationer, noterede aktier samt pengemarkedsplaceringer.

Den resterende del fordelte sig på investeringer i unoterede selskaber og sikrede udlån til samme.

CCH opnåede et afkast af sin noterede portefølje og likvide placeringer på 2,5 %. Den noterede aktieportefølje gav et afkast på knapt 2 %. Obligationsplaceringerne gav et periodiseret afkast på godt 3%.

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

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 hurtigt og ofte kun vanskeligt kan opnås fra det offentlige.

Ledelsesberetning

I 2016 blev de samlede legattildelinger på i alt DKK 3,8 mio.

Der er i 2016 til sociale formål bevilget legater til knapt 600 enkeltpersoner for et samlet beløb på DKK 3,6 mio.

Fonden har derudover i året givet formålsbestemte ydelser til personer omfattet af de øvrige formålsparagraffer på i alt DKK 173.200. Heraf udgør DKK 153.200 støtte til afholdelse af boligudgifter og andre livsnødheder under studie, og DKK 20.000 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 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 2016 med 1 % p.a.

Der er i 2016 foretaget en aktiv pleje af formuen med en mindre 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 2016 vurderet flere investeringsmuligheder.

Der er i 2016 foretaget ny investering i selskabet IoTDanmark. Selskabet har rettighederne til at drive et Sigfox kommunikationsnetværk i Danmark. Systemet tilbyder modtagelse og distribution af meddelelsessignaler fra mange typer af sensorer inden for den såkaldte Internet of Things teknologi Selskabet har primo 2017 afsluttet etableringen af et landsdækkende mastesystem og allerede indgået aftale med de første kunder om anvendelse af systemet.

CCH investerede i 2015 i Storkereden der har opbygget et koncept for etablering og drift af fødeklinikker. Selskabet har nu etableret 3 afdelinger og allerede fået stor anerkendelse for den faglighed og tryghed er tilbydes den gravide. De 3 afdelinger har aftale med Region Sjælland om modtagelse af gravide. Det planlægges at etablere flere klinikker i andre regioner af landet.

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.

I 2015 og 2016 har CCH måtte notere betydelige tab på flere unoterede investeringer.

Ledelsesberetning

Efter mange års medejerskab og udfordringer omkring driften af Stemcare, der opsamler, laboratoriebehandler og opbevarer navlestrengsblod til eventuel senere anvendelse af stamcellerne til sygdomsbehandling, blev det i 2015 besluttet at sælge selskabet med betydelig nedskrivning til følge.

I 2016 blev et stort engagement i Tantaline udfordret. Tantaline foretog en avanceret overfladebehandling af stålemner til montering i kemisk aggressive miljøer. Overfladebehandlingen udførtes med grundstoffet tantalum. En kombination af for svag markedspenetrering og store fald i råvarepriserne og dermed produkternes konkurrencefordel på pris, har ændret grundlaget for virksomheden. CCH, Vækstfonden og en amerikansk fond måtte som dominerende ejere konstatere, at der ikke var grundlag for at videreføre virksomheden, hvorfor den efter en rekonstruktion nu indgår i et nyt ejerskab.

CCH har endvidere fundet det nødvendigt at foretage nedskrivning på sin investering i Tracktesting og N2MO.

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 2017 vil udvise et overskud, der for en vis del vil kunne anvendes til sociale formål.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Administrationsomkostninger	1	-1.005.604	-1.129.471
Driftsresultat		-1.005.604	-1.129.471
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-19.430.918	4.515.648
Andre finansielle indtægter	2	916.989	959.050
Årets resultat		-19.519.533	4.345.227
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-19.430.918	4.515.648
Henlagt til fremtidige uddelinger		3.804.455	6.613.102
Overført resultat		-3.893.070	-6.783.523
		-19.519.533	4.345.227

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		163.349.272	182.780.190
Finansielle anlægsaktiver	3	163.349.272	182.780.190
Anlægsaktiver		163.349.272	182.780.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.934.908	92.861.461
Andre tilgodehavender		140.719	140.719
Periodeafgrænsningsposter		24.000	24.000
Tilgodehavender		89.099.627	93.026.180
Likvide beholdninger		172	776
Omsætningsaktiver		89.099.799	93.026.956
Aktiver		252.449.071	275.807.146

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		94.026.806	113.457.724
Henlagt til uddelinger		7.500.000	7.500.000
Overført overskud eller underskud		<u>150.044.507</u>	<u>153.937.577</u>
Egenkapital		<u>251.871.313</u>	<u>275.195.301</u>
Anden gæld	4	<u>577.758</u>	<u>611.845</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>577.758</u>	<u>611.845</u>
Gældsforpligtelser		<u>577.758</u>	<u>611.845</u>
Passiver		<u>252.449.071</u>	<u>275.807.146</u>

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	300.000	113.457.724	7.500.000	153.937.577
Øvrige egenkapitalposter	0	0	-3.804.455	0
Årets resultat	0	-19.430.918	3.804.455	-3.893.070
Egenkapital ultimo	300.000	94.026.806	7.500.000	150.044.507
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				275.195.301
Øvrige egenkapitalposter				-3.804.455
Årets resultat				-19.519.533
Egenkapital ultimo				251.871.313

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

Noter

1. Administrationsomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Honorar til bestyrelse og direktion	803.375	897.469
Honorar til advokater	49.927	79.731
Honorar til revisorer	67.425	64.750
Andre administrationsomkostninger	84.877	87.521
Administrationsomkostninger	1.005.604	1.129.471

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	916.989	959.050
	916.989	959.050

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	69.307.000
Kostpris ultimo	69.307.000
Opskrivninger primo	113.473.190
Opskrivninger ultimo	113.473.190
Andel af årets resultat	-19.430.918
Nedskrivninger ultimo	-19.430.918
Regnskabsmæssig værdi ultimo	163.349.272

Noter

4. Anden gæld

	2016	2015
	kr.	kr.
Skyldige honorarer til bestyrelse og direktion	468.750	484.500
Skyldige revisor- og advokathonorarer	109.008	126.205
Andre skyldige omkostninger	0	1.140
	577.758	611.845

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.