



Fonden af 1. december 1997

Axeltorv 2
1609 København V
CVR-nr. 20608498

Årsrapport 2019

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den
29.04.2020

Axel Kierkegaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	11
Balance pr. 31.12.2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden af 1. december 1997

Axeltorv 2

1609 København V

CVR-nr.: 20608498

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Axel Kierkegaard, formand

Teddy Kær Jacobsen

Jesper Bøge

Direktion

Teddy Kær Jacobsen, direktør

Bank

Nordea A/S

Vesterbrogade 8

0900 København C

Advokat

Gorrissen Federspiel Advokatpartnerselskab

Axeltorv 2

1609 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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af Fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.04.2020

Direktion

Teddy Kær Jacobsen
direktør

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af Fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 Fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om Fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at Fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 29.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stine Eva Grothen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 til dette
- 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.

Forventet udvikling

Det forventes, at Fondens resultat i år 2020 vil udvise et overskud, der for en del vil kunne anvendes til sociale formål.

Redegørelse for fondsledelse

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 Årsregnskabsloven og Erhvervsfondslovens bestemmelser om god fondsledelse.

Fonden følger i det væsentligste anbefalingerne om god fondsledelse.

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 fremme og støtte af 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.

Den fulde redegørelse om god fondsledelse kan hentes på <https://fonden97.dk/god-fondsledelse>.

For at understøtte en transparent og effektiv legatadministration anvender Fonden anførte hjemmesideplatform, der udover information om Fonden giver adgang til udveksling af oplysninger med potentielle legatansøgere. Fonden har i den sammenhæng implementeret rutiner, der sikrer opfyldelse af persondatalovens krav for håndtering af oplysninger modtaget fra legatansøgere.

Fondens formue

Fonden havde ved udgangen af 2019 en formue på DKK 272 mio.

Fondens erhvervsaktivitet er i dag koncentreret om at sikre en god forvaltning af dens midler. Dette sker gennem datterselskabet CCH. Det er Fondens målsætning, at CCH aktivt kan medvirke i investeringer af innovativ karakter, eller som kan medvirke til forskningsmæssige fremskridt.

Fondens virksomhed i 2019

Årets resultat blev på DKK 27,7 mio. Resultatet er tilfredsstillende og kan henføres til en gunstig udvikling på de finansielle markeder.

Ved udgangen af 2019 havde CCH 94 % af sine investeringer placeret i obligationer, noterede aktier samt pengemarkedsplaceringer.

Den resterende del fordelte sig på investeringer i unoterede selskaber. I opgørelsen af engagement i disse er valgt at foretage en nedskrivning på DKK 5,2 mio.

Afkastet af den noterede portefølje i CCH blev i alt DKK 38 mio., hvoraf afkastet i aktier blev DKK 34 mio. Den noterede aktieportefølje gav således et afkast på 34 %. Obligationsplaceringerne gav et afkast på godt 6 %.

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

Formueforvaltning

Fondens aktiver består af det helejede datterselskab CCH samt et tilgodehavende i CCH. Tilgodehavendet i CCH forrentedes i 2019 med 1 % p.a.

Der er i 2019 foretaget en aktiv pleje af formuen.

Som et led i opfyldelsen af Fondens målsætning om at kunne medvirke i opbygningen af virksomheder, der repræsenterer nye teknologier m.v., vurderer CCH løbende aktuelle som potentielle nye investeringsmuligheder.

CCH har således igennem årene investeret i et antal mindre selskaber med innovative ideer som grundlag.

CCH's væsentligste engagement er aktuelt i firmaerne IoT Danmark og Storkereden.

IoT Danmark har rettighederne til at drive et Sigfox kommunikationsnetværk i Danmark. Systemet tilbyder modtagelse og distribution af meddelelssignaler fra mange typer af sensorer inden for den såkaldte Internet of Things teknologi. Selskabet har etableret et landsdækkende mastesystem og sælger sine produkter og services til en bred vifte af erhvervskunder.

Storkereden har opbygget et koncept for etablering og drift af fødeklinikker. Selskabet har etableret afdelinger i Slagelse, Holbæk og Gentofte. 2 afdelinger har aftale med Region Sjælland om betaling for modtagelse af

gravide fra regionen. Det er målsætningen at etablere flere klinikker i Hovedstadsområdet og andre regioner af landet.

Som led i den fortsatte udvikling af forretningen har selskabet i 2019 startet på at tilbyde insemination af barnløse mødre og i forbindelse hermed endvidere fået vævscentertilladelse til at foretage oparbejdning af sæd til insemination. Endvidere tilbydes i datterselskabet Save opsamling og opbevaring af navlestrengsblod og cellevæv, for eventuel senere anvendelse til etablering af stamceller til sygdomsbehandling.

CCH optager som udgangspunkt sine unoterede investeringer til kostpris.

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.

Redegørelse for uddelingspolitik

Legater

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

Fonden modtager i stort omfang legatansøgninger 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.

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

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.

Der er i 2019 til sociale formål bevilget legater til godt 800 enkeltpersoner for et samlet beløb på DKK 4,4 mio.

Fonden har derudover i året givet formålsbestemte ydelser til personer omfattet af de øvrige formålsparagraffer på i alt DKK 25.000.

Fondens bestyrelse vurderer løbende udviklingen i formue og derved niveauet for fremtidige legattildelinger. Fondens bestyrelse har i dialog med fondsmyndigheden anlagt den vurdering, at fondens formue skal søges forvaltet således, at fundatsgrundlaget kan ventes opfyldt de næste 30 – 35 år. Fondens bestyrelse vil bestræbe sig på at sikre, at der i den periode vil være grundlag for et vedvarende højt niveau for de årlige legattildelinger.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt eller konstateret forhold fra balancedagen frem til regnskabsaflæggelsen, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 som er indtrådt og konstateret efter balancedagen og frem til regnskabsaflæggelsen, forrykker ikke vurderingen af årsrapporten for 2019, da der ikke er forhold omfattet af begivenheden, som vil få effekt på årsregnskabet.

Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt på Fondens investeringer, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på Fonden og dens resultat for 2020.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Administrationsomkostninger	2	(1.061.718)	(1.028.070)
Driftsresultat		(1.061.718)	(1.028.070)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		27.974.179	(11.411.502)
Andre finansielle indtægter	4	762.650	827.215
Andre finansielle omkostninger		(18)	(9)
Årets resultat		27.675.093	(11.612.366)
Forslag til resultatdisponering			
Henlagt til fremtidige uddelinger		4.404.806	5.734.829
Overført resultat		23.270.287	(17.347.195)
Resultatdisponering		27.675.093	(11.612.366)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		195.754.891	167.780.712
Finansielle aktiver	5	195.754.891	167.780.712
Anlægsaktiver		195.754.891	167.780.712
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		74.300.250	78.963.355
Andre tilgodehavender		140.719	140.719
Periodeafgrænsningsposter		0	24.000
Tilgodehavender		74.440.969	79.128.074
Likvide beholdninger		3.094	4.112
Omsætningsaktiver		74.444.063	79.132.186
Aktiver		270.198.954	246.912.898

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		126.432.425	98.458.246
Henlagt til uddelinger		7.500.000	7.500.000
Overført overskud eller underskud		135.300.526	140.004.418
Egenkapital		269.532.951	246.262.664
Anden gæld	6	666.003	650.234
Kortfristede gældsforpligtelser		666.003	650.234
Gældsforpligtelser		666.003	650.234
Passiver		270.198.954	246.912.898
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	98.458.246	7.500.000	140.004.418	246.262.664
Ordinære uddelinger	0	0	(4.404.806)	0	(4.404.806)
Årets resultat	0	27.974.179	4.404.806	(4.703.892)	27.675.093
Egenkapital ultimo	300.000	126.432.425	7.500.000	135.300.526	269.532.951

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

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt eller konstateret forhold fra balancedagen frem til regnskabsafslæggelsen, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 som er indtrådt og konstateret efter balancedagen og frem til regnskabsafslæggelsen, forrykker ikke vurderingen af årsrapporten for 2019, da der ikke er forhold omfattet af begivenheden, som vil få effekt på årsregnskabet.

Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt på Fondens investeringer, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på Fonden og dens resultat for 2020.

2 Administrationsomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Honorar til bestyrelse og direktion	610.750	611.000
Honorar til advokater	18.750	25.036
Honorar til revisorer	66.625	66.625
Andre administrationsomkostninger	<u>365.593</u>	<u>325.409</u>
Administrationsomkostninger	<u>1.061.718</u>	<u>1.028.070</u>

3 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	340.000	340.000
	340.000	340.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

	Ledelses- vederlag 2019	Ledelses- vederlag 2018
	kr.	kr.
Direktion	270.750	271.000
Bestyrelse	340.000	340.000
	610.750	611.000

I C.C. Holding 2000 A/S udgør bestyrelseshonorar 500.000 kr. (2018: 500.000 kr.) og ledelseshonorar udgør 1.111.313 kr. (2018: 1.018.438 kr.).

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	762.650	827.215
	762.650	827.215

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	69.307.000
Kostpris ultimo	69.307.000
Opskrivninger primo	98.473.712
Andel af årets resultat	27.974.179
Opskrivninger ultimo	126.447.891
Regnskabsmæssig værdi ultimo	195.754.891

6 Anden gæld

	2019	2018
	kr.	kr.
Skyldige honorarer til bestyrelse og direktion	599.375	460.625
Skyldige revisor- og advokathonorarer	<u>66.628</u>	<u>189.607</u>
	<u>666.003</u>	<u>650.232</u>

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 Fonden, 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.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab 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.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

Andre finansielle forpligtelser

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