

Aase og Ejnar Danielsens Fond

Lyngby Hovedgade 4
2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr. 81383413

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på fondens årsregnskabsmøde, den 11.10.2017

Formand

Navn: Karsten Holst Bork Kristoffersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	10
Balance pr. 30.06.2017	11
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aase og Ejnar Danielsens Fond
Lyngby Hovedgade 4
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 81383413
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Karsten Holst Bork Kristoffersen, Formand
Jørgen Bent Danielsen
Merete Christine Brockenhuus-Schack
Peter Vilhelm Carøe
Ebbe Drehn
Thomas Danielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Aase og Ejnar Danielsens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Lyngby, den 11.10.2017

Bestyrelse

Karsten Holst Bork
Kristoffersen
Formand

Jørgen Bent Danielsen

Merete Christine Brockenhuus-
Schack

Peter Vilhelm Carøe

Ebbe Drehn

Thomas Danielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Aase og Ejnar Danielsens Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aase og Ejnar Danielsens Fond for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, 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. 30.06.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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 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, 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 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.

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 11.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor

Kristoffer Sune Hemmingsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden er en erhvervsdrivende fond, hvis primære aktivitet består i investering i DADES A/S samt andre værdipapirer.

Fondens formål er at yde støtte til personer, som hører til stifteren, E. Danielsens slægt og at yde støtte til almennyttige, almenvelgørende og humanitære formål, fortrinsvis i form af støtte til forskning og videreuddannelse inden for det lægevidenskabelige og samfundsvidenskabelige område samt til byggeforskning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aase og Ejnar Danielsens fond er en erhvervsdrivende fond jf. lov om erhvervsdrivende fonde § 2, stk. 1. nr. 3 idet fonden pr. 30. juni 2017 har betydelig indflydelse i DADES A/S, som driver virksomhed med administration og udlejning af fast ejendom.

Fonden har i regnskabsåret 2016/17 foretaget uddeling af støttebeløb i overensstemmelse med fundatsens bestemmelser. Støttebeløbene er ydet til forskning og videreuddannelse inden for det lægevidenskabelige og samfundsvidenskabelige område, til byggeforskning og andre almennyttige formål samt til stifterens descendents. Uddelingerne er nærmere beskrevet under afsnittet Uddelingspolitik nedenfor.

Årets resultat viser et overskud på 218 mio. kr. mod et underskud på 14 mio.kr. i 2015/16. Udviklingen kan primært henføres til fondens andel af resultat i den associerede virksomhed DADES A/S.

Fonden forventer et resultat før indtægter fra kapitalandele på -3 mio.kr. i 2017/18.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anbefalinger for god fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til Komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter "følg eller forklar" princippet.

Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til anbefalingerne og følger generelt disse, dog med en enkelt undtagelse. Den lovpligtige redegørelse om god fondsledelse jf. årsregnskabslovens §77a findes på: <http://www.danielsensfond.dk/Admin/Public/DWSDownload.aspx?File=%2fFiles%2fFiler%2fFonden+downloads%2fgod-fondsledelse-2016-2017.pdf>

Uddelingspolitik

Aase og Ejnar Danielsens Fond er en almennyttig erhvervsdrivende fond, hvis formål er:

1. at yde støtte til personer, som hører til stifteren, direktør Ejnar Danielsens slægt, og
2. at yde støtte til almennyttige, almenvelgørende og humanitære formål, fortrinsvis i form af støtte til forskning og videreuddannelse inden for det lægevidenskabelige og samfundsvidenskabelige område samt til byggeforskning.

Ledelsesberetning

Aase og Ejnar Danielsens Fond uddeler donationer til projekter og andre formål, og uddelingsbeslutninger træffes som hovedregel på grundlag af modtagne ansøgninger. Fonden kan også uddele til projekter, som Fonden finder interessante og anser for støtteværdige.

Til brug for bestyrelsens beslutninger om tildeling af støtte er formålene inddelt i fire kategorier:

- a. Lægevidenskabelig forskning
- b. Samfundsvidenskabelig forskning
- c. Byggeforskning
- d. Almene Formål

Det er Fondens bestyrelse, som beslutter, hvilke projekter der skal støttes. Inden for det lægevidenskabelige felt på baggrund af anbefalinger fra de tilknyttede eksterne lægekonsulenter.

Fonden behandler ca. 550 ansøgninger om året.

Det følger af fundatsens § 9, at der hvert år, af det til uddeling værende beløb, skal uddeles min. 33% til stifterens descendents.

Herudover uddelte bestyrelsen i Aase og Ejnar Danielsens Fond i 2016/2017 ca. 10,5 mio. kr. til andre vedtægtsmæssige formål fordelt med 8,3 mio. kr. til lægevidenskab (98 ansøgninger), 0 mio. kr. til samfundsvidenskab (0 ansøgninger), 0,3 mio. kr. til byggeforskning (2 ansøgninger) og 1,9 mio. kr. til almene formål (53 ansøgninger).

Fondens uddelinger for året fordeler sig på følgende hovedkategorier:

	2016/17
	t.kr.
1. Stifterens descendents	<u>6.697</u>
2a. Lægevidenskabelig forskning	8.290
2b. Samfundsvidenskabelig forskning	0
2c. Byggeforskning	300
2d. Almene formål	<u>1.927</u>
2. Uddelinger til almennyttige og humanitære formål i alt	<u>10.517</u>
Årets uddelinger i alt	<u>17.214</u>

Ledelsesberetning

Fondens bestyrelse

Der er en aldersgrænse på 70 år for medlemmer af bestyrelsen, medmindre andet følger af fondens fundats.

Karsten Holst Bork Kristoffersen, formand

Advokat (H), 44 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 1. januar 2016 og medlem frem til år 2043

Særlige kompetencer: Erhvervsadvokat, jf. kravet i fundatsens § 12

Øvrige ledelseshverv omfatter: Næstformand i DADES A/S, Direktør i Bruun & Hjejle Komplementar ApS og Direktør i Bruun & Hjejle Advokatpartnerselskab

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 300.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DADES A/S, udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 300.000 kr.

Udpeget af Advokatrådet

Uafhængigt medlem

Bent Danielsen, bestyrelsesmedlem

Forhenværende overlæge, 86 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 11. august 1980, livsvarigt medlem

Særlige kompetencer: Lægevidenskab

Øvrige ledelseshverv omfatter: Ingen

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 150.000 kr.

Stifterens søn

Ikke-uafhængigt medlem

Merete Christine Brockenhuus-Schack, bestyrelsesmedlem

Jordemoder, 45 år, kvinde

Indtrådt i bestyrelsen den 12. september 2013 for en 5-årig periode.

Særlige kompetencer: Jordemoder, linjebevis fra Danmarks Designskole

Øvrige ledelseshverv omfatter: Bestyrelsesmedlem i Vennerslund Gods A/S.

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 150.000 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Uafhængigt medlem

Peter Carøe, bestyrelsesmedlem

Direktør, 61 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 8. oktober 2014 for en 5-årig periode.

Særlige kompetencer: International erfaring med kreditinstitutioner og alternative investeringer, herunder investeringer i illikvide aktivklasser.

Væsentlige organisationsopgaver: Næstformand for censorkorpset for de erhvervsøkonomiske bachelor, kandidat og master uddannelser ved de danske universiteter – ansvarlig for relation til CBS.

Øvrige ledelseshverv omfatter: Direktør i Finance Advisory ApS, Direktør i CI-II GP ApS, Direktør i Copenhagen Infrastructure Taiwan GP ApS, Direktør i CI III Taiwan GP ApS, Formand for investeringskomité i Copenhagen Infrastructure Fund, Bestyrelsesformand i SPF IV GP ApS, Bestyrelsesmedlem i DADES A/S, Bestyrelsesmedlem i IWC Holding A/S og relaterede selskaber, Bestyrelsesmedlem i Dansk Vækstkapital, Fond II og Bestyrelsesmedlem i SPI Fonden.

Ledelsesberetning

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 150.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DADES A/S, udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 200.000 kr.

Udpeget af Danske Bank.

Uafhængigt medlem

Ebbe Drehn, bestyrelsesmedlem

Direktør, 70 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 17. december 1990. Genvalgt hvert 5. år siden. Udtræder af bestyrelsen på bestyrelsesmødet den 11.10.2017.

Særlige kompetencer: Statsautoriseret revisor og generel ledelse

Øvrige ledelseserhverv omfatter: Formand for bestyrelsen i Paul E. Danchell A/S frem til udtræden den 25.10.2016, Medlem af bestyrelsen i DATEA A/S frem til udtræden den 04.10.2016

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.16 – 30.06.17 150.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DATEA A/S, udgør for perioden 01.07.16 – 31.12.16 25.000 kr.

Udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer.

Ikke-uafhængigt medlem

Michael Willumsen, bestyrelsesmedlem

Advokat, 46 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 1. juli 2015 for en 1-årig periode med udtrædelse den 6. oktober 2016.

Særlige kompetencer: Jura og finansiel indsigt samt kendskab til ejendomsbranchen

Øvrige ledelseserhverv omfatter: Ingen

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.16 – 06.10.16 39.945 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Uafhængigt medlem

Thomas Danielsen, bestyrelsesmedlem

Skuespiller, 55 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 6. oktober 2016 for en 1-årig periode med udtrædelse den 11. oktober 2017.

Særlige kompetencer: Over 30 års erfaring i tæt samarbejde ved praktisk ledelse og kunstneriske processer ifb. professionelle projekter og produktioner. Over 15 års erfaring i psykologisk/spirituel selvudvikling, individuelt og i grupper. Uddannelser i psykoterapi.

Øvrige ledelseserhverv omfatter: 25 år i den kunstneriske og daglige ledelse af et professionelt turnerende teater, 10 år i TIO's (Teatrenes Interesse Organisation) kontroludvalg for Kulturministeriets Refusions udvalg og 3 år som Andelsboligforenings formand i etableringsfasen

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 06.10.16 – 30.06.17 110.055 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Uafhængigt medlem

Resultatopgørelse for 2016/17

	Note	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	1	(831)	(1.788)
Bruttoresultat		(831)	(1.788)
Personaleomkostninger	2	(2.588)	(2.547)
Driftsresultat		(3.419)	(4.335)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		221.454	(12.344)
Andre finansielle indtægter		1.094	2.784
Andre finansielle omkostninger		(695)	(24)
Årets resultat		218.434	(13.919)
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	4.658
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		199.739	(36.471)
Henlagt til fremtidige uddelinger		16.825	20.295
Overført resultat		1.870	(2.401)
		218.434	(13.919)

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23	23
Materielle anlægsaktiver		23	23
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.571.269	2.362.838
Finansielle anlægsaktiver	3	2.571.269	2.362.838
Anlægsaktiver		2.571.292	2.362.861
Andre tilgodehavender		54	19
Tilgodehavender		54	19
Andre værdipapirer og kapitalandele		91.314	92.078
Værdipapirer og kapitalandele		91.314	92.078
Likvide beholdninger		3.705	4.842
Omsætningsaktiver		95.073	96.939
Aktiver		2.666.365	2.459.800

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		53.294	53.294
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.526.138	2.317.707
Henlagt til uddelinger		17.731	16.239
Overført overskud eller underskud		58.226	56.356
Egenkapital		<u>2.655.389</u>	<u>2.443.596</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		243	0
Anden gæld	4	10.733	16.204
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.976</u>	<u>16.204</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.976</u>	<u>16.204</u>
Passiver		<u>2.666.365</u>	<u>2.459.800</u>

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	53.294	2.317.707	16.239	56.356
Ordinære uddelinger	0	0	(15.333)	0
Værdireguleringer	0	8.692	0	0
Årets resultat	0	199.739	16.825	1.870
Egenkapital ultimo	53.294	2.526.138	17.731	58.226
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				2.443.596
Ordinære uddelinger				(15.333)
Værdireguleringer				8.692
Årets resultat				218.434
Egenkapital ultimo				2.655.389

Noter

1. Andre eksterne omkostninger

Der er til associeret virksomhed Datea A/S betalt 220 t.kr. (239 t.kr. i 2015/16) for administrative ydelser samt 120 t.kr (118 t.kr. i 2015/16) i husleje. Medlemmer af bestyrelsen har ydet rådgivning og assistance for 159 t.kr. (570 t.kr. i 2015/16).

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.463	2.433
Pensioner	121	110
Andre omkostninger til social sikring	4	4
	2.588	2.547
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
Bestyrelse	1.050	1.050
	1.050	1.050

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	45.132
Kostpris ultimo	45.132
Opskrivninger primo	2.317.706
Egenkapitalreguleringer	8.692
Andel af årets resultat	292.203
Udbytte	(21.715)
Andre reguleringer	(70.749)
Opskrivninger ultimo	2.526.137
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.571.269

I andel af årets resultat indgår udvandingstab 70.749 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
DADES A/S	Lyngby-Taarbæk	A/S	38,7

4. Anden gæld

Anden gæld består primært af vedtagne uddelinger, der endnu ikke er udbetalt.

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 virksomheden, 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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne, ikke udbetalte uddelinger, indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser. Vedtægtsbestemte uddelinger som ikke vedtages af bestyrelsen, fratrækkes i hensættelse til uddelinger og indregnes som anden gæld i det år uddelingen vedrører.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger, som muliggør, at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med de vedtagne og vedtægtsbestemte uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.