

## **Aase og Ejnar Danielsens Fond**

**CVR-nr. 81383413**

**Lyngby Hovedgade 4**

**2800 Kgs. Lyngby**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på fondens årsregnskabsmøde, den 06.10.2016

### **Bestyrelsesformand**

---

Navn: Karsten Kristoffersen

## **Indholdsfortegnelse**

	<b><u>Side</u></b>
Fondsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for 2015/16	13
Balance pr. 30.06.2016	14
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

## **Fondsoplysninger**

### **Fond**

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

CVR-nr.: 81383413  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Karsten Kristoffersen, formand  
Bent Danielsen  
Merete Brockenhuus-Schack  
Peter Vilhelm Carøe  
Ebbe Drehn  
Michael Peter Willumsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Aase og Ejnar Danielsens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Lyngby, den 06.10.2016

### Bestyrelse

Karsten Kristoffersen  
formand

Bent Danielsen

Merete Brockenhuus-Schack

Peter Vilhelm Carøe

Ebbe Drehn

Michael Peter Willumsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til bestyrelsen i Aase og Ejnar Danielsens Fond

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aase og Ejnar Danielsens Fond for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 fondens 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 fondens 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 06.10.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacques Peronard  
statsautoriseret revisor

Kristoffer Hemmingsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## 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 2016 har betydelig indflydelse i DADES A/S, som driver virksomhed med administration og udlejning af fast ejendom.

Fonden har i regnskabsåret 2015/16 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 underskud på 14 mio. kr. mod et overskud på 28 mio.kr. i 2014/15. Udviklingen kan primært henføres til fondens andel af resultater i den associerede virksomhed DADES A/S.

Fonden har i året disponeret 20 mio.kr. til uddeling i 2016/17 og forventer et resultat til uddeling i regnskabsåret 2017/18 i niveauet 20 mio. kr.

### 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 følgende undtagelser:

- Anbefaling nr. 2.5.1: *”Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.”*. Fonden følger ikke, idet det fremgår af fundatsens § 11, stk. 8, at bestyrelsens medlemmer udpeges for en periode af mindst 1 og maksimalt 5 år, med-

## Ledelsesberetning

mindre de efter fundatsen udpeges for en længere periode eller for livstid. Fondsbestyrelsen ønsker at respektere stifterens vilje på dette punkt.

- *Anbefaling nr. 2.6.1: "Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen".* Fondens bestyrelse har ikke fastlagt en formaliseret procedure for evaluering af bestyrelsen og de individuelle medlemmers bidrag.

## 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.

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 descendens.

Herudover uddelte bestyrelsen i Aase og Ejnar Danielsens Fond i 2015/2016 ca. 15 mio. kr. til andre vedtægtsmæssige formål fordelt med 11,4 mio. kr. til lægevidenskab (119 ansøgninger), 0,7 mio. kr. til samfunds-

## Ledelsesberetning

videnskab (6 ansøgninger), 0,2 mio. kr. til byggeforskning (1 ansøgning) og 2,2 mio. kr. til almene formål (53 ansøgninger).

Fondens uddelinger for året fordeler sig på følgende hovedkategorier:

	<b>2015/16</b>
	<b>t.kr.</b>
1. Stifterens descendents	<u>10.941</u>
2a. Lægevidenskabelig forskning	11.410
2b. Samfundsvidenskabelig forskning	725
2c. Byggeforskning	200
2d. Almene formål	<u>2.250</u>
2. Uddelinger til almennyttige og humanitære formål i alt	<u>14.585</u>
Årets uddelinger i alt	<u><b>25.526</b></u>

## 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), 43 år, mand

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

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

Øvrige ledelseserhverv omfatter:

- Næstformand i DADES A/S
- Bestyrelsesmedlem i:
  - Bruun & Hjejle Komplementar ApS
  - Bruun & Hjejle Advokatpartnerselskab

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 300.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DADES A/S, udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 300.000 kr.

Udpeget af Advokatrådet

Uafhængigt medlem

## Ledelsesberetning

**Bent Danielsen**, bestyrelsesmedlem

Forhenværende overlæge, 85 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 11. august 1980, livsvarigt medlem

Særlige kompetencer: Lægevidenskab

Øvrige ledelseshverv omfatter: Ingen

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 150.000 kr.

Stifterens søn

Ikke-uafhængigt medlem

**Merete Christine Brockenhuus-Schack**, bestyrelsesmedlem

Jordemoder, 44 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 01.07.15 – 30.06.16 150.000 kr.

Stifterens descendens – udpeget i familiens kreds.

Uafhængigt medlem

**Peter Carøe**, bestyrelsesmedlem

Direktør, 60 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 og CI-II GP ApS
- Formand for investeringskomité i Copenhagen Infrastructure Fund
- Bestyrelsesformand i SPF IV GP ApS

## Ledelsesberetning

- Bestyrelsesmedlem i:
  - DADES A/S
  - IWC Holding A/S og relaterede selskaber
  - Dansk Vækstkapital, Fond II
  - SPI Fonden
  - IMAP Gomera PLC, Dublin
  - IMAP Matterhorn PLC, Dublin
  - IMAP Jakarta PLC, Dublin

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 150.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DADES A/S, udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 200.000 kr.

Udpeget af Danske Bank.

Uafhængigt medlem

**Ebbe Drehn**, bestyrelsesmedlem

Direktør, 69 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 17. december 1990. Genvalgt hvert 5. år siden. Udtræder af bestyrelsen med udgangen af 2017.

Særlige kompetencer: Statsautoriseret revisor og generel ledelse

Øvrige ledelseserhverv omfatter:

- Formand for bestyrelsen i Paul E. Danchell A/S
- Medlem af bestyrelsen i DATEA A/S

Ledelsesvederlag fra fonden udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 150.000 kr.

Ledelsesvederlag fra associeret selskab, DATEA A/S, udgør for perioden 01.07.15 – 30.06.16 50.000 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 01.07.15 – 30.06.16 150.000 kr.

Stifterens descendent – udpeget i familiens kreds.

Uafhængigt medlem

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsrapporten 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 fonden 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.

### 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 fondens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, administrationsomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### 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

Andre anlæg, 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	1	(1.789)	(1.901)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(1.789)</b>	<b>(1.901)</b>
Personaleomkostninger	2	(2.547)	(2.520)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(4.336)</b>	<b>(4.421)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	33.703
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(12.343)	0
Andre finansielle indtægter		2.784	3.501
Andre finansielle omkostninger		(24)	(4.595)
<b>Årets resultat</b>		<b>(13.919)</b>	<b>28.188</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinær uddeling indregnet under egenkapitalen		4.658	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(36.471)	9.576
Uddelinger		20.295	17.555
Overført resultat		(2.401)	1.057
		<b>(13.919)</b>	<b>28.188</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23	23
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>23</b>	<b>23</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.399.199
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.362.839	0
Andre tilgodehavender		0	2.184
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>2.362.839</b>	<b>2.401.383</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.362.862</b>	<b>2.401.406</b>
Andre tilgodehavender		19	1.338
<b>Tilgodehavender</b>		<b>19</b>	<b>1.338</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		92.078	96.816
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>92.078</b>	<b>96.816</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.842</b>	<b>383</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>96.939</b>	<b>98.537</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.459.801</b>	<b>2.499.943</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		53.294	53.294
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.317.707	2.354.067
Hensat til uddelinger		16.239	17.803
Overført overskud eller underskud		<u>56.356</u>	<u>58.757</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.443.596</u></b>	<b><u>2.483.921</u></b>
Anden gæld	4	<u>16.205</u>	<u>16.022</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.205</u></b>	<b><u>16.022</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.205</u></b>	<b><u>16.022</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.459.801</u></b>	<b><u>2.499.943</u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapi- tal t.kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskriv- ning efter indre værdi- metode t.kr.</b>	<b>Hensat til uddelin- ger t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller un- derskud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	53.294	2.354.067	17.803	58.757	2.483.921
Udbetalt ekstraordinær uddeling	0	0	0	(4.658)	(4.658)
Værdireguleringer	0	110	0	0	110
Uddelinger, netto	0	0	2.269	0	2.269
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	(24.127)	0	0	(24.127)
Årets resultat	0	(12.343)	(3.833)	2.257	(13.919)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>53.294</b>	<b>2.317.707</b>	<b>16.239</b>	<b>56.356</b>	<b>2.443.596</b>

## Noter

### 1. Andre eksterne omkostninger

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

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	2.433	2.410
Pensioner	110	106
Andre omkostninger til social sikring	4	4
	<u>2.547</u>	<u>2.520</u>
	<b>Ledelses- vederlag 2015/16 t.kr.</b>	<b>Ledelses- vederlag 2014/15 t.kr.</b>
Bestyrelse	1.050	1.050
	<u>1.050</u>	<u>1.050</u>

	<u>Kapitalan- dele i til- knyttede virksomhe- der t.kr.</u>	<u>Kapitalan- dele i asso- cierede virksomhe- der t.kr.</u>	<u>Andre til- godehaven- der t.kr.</u>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	45.132	0	2.184
Overførsler	(45.132)	45.132	0
Afgange	0	0	(2.184)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>0</u>	<u>45.132</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	2.354.067	0	0
Egenkapitalreguleringer	0	110	0
Andel af årets resultat	0	(12.343)	0
Udbytte	0	(24.127)	0
Andre reguleringer	(2.354.067)	2.354.067	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>0</u>	<u>2.317.707</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>0</u>	<u>2.362.839</u>	<u>0</u>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
DADES A/S	Lyngby- Taarbæk	A/S	46,60

### 4. Anden gæld

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