

# Knud Peter Brockdorffs Fond

c/o Holst, Advokater, Hans Broges Gade 2, 8000 Århus C

CVR-nr. 30 60 66 12



## Årsrapport for 2014

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 26. juni 2015

Som dirigent:

.....  
Mogens Birkebæk



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om fonden	1
Beretning	2
<b>Ledespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Materielle anlægsaktiver	13
Andre værdipapirer	13
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14
Langfristede gældsforpligtelser	14
Sikkerhedsstillelser	15
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	15

### Oplysninger om fonden

Navn	Knud Peter Brockdorffs Fond
Adresse, postnr., by	c/o Holst, Advokater, Hans Broges Gade 2, 8000 Århus C
CVR-nr.	30 60 66 12
Stiftet	28. november 1997
Hjemstedskommune	Århus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mogens Birkebæk, formand Anne Mette Brockdorff Dan Brockdorff
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Store Torv 1 7500 Holstebro

## Beretning

### Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at virke til støtte for det eller de selskaber, som fonden ejer aktier eller anparter i, samt til disse selskaber knyttede virksomheder, således at fonden gennem sin indflydelse skal medvirke til, at selskaberne til enhver tid har den bedst mulige ledelse, ligesom fonden skal medvirke til, at selskabernes udvikling til enhver tid sker efter sunde forretningsmæssige retningslinier.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i fondens aktiviteter har i 2014 ikke været tilfredsstillende. Kapitalinteresserne har ikke givet et afkast som forventet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Forventet udvikling

Fonden forventer et positivt afkast i det kommende år.

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Knud Peter Brockdorffs 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. 31. december 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Aarhus, den 26. juni 2015

Bestyrelsen:

---

Mogens Birkebæk  
formand

Anne Mette Brockdorff

Dan Brockdorff

### Til bestyrelsen i Knud Peter Brockdorffs Fond

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Knud Peter Brockdorffs Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 en 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 en 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. 31. december 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabets ledelse har i strid med lovgivningen ikke udarbejdet årsrapport inden for de i lovgivningens fastsatte tidsfrister herfor, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 26. juni 2015  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Frank Therkildsen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-133.293</b>	<b>-137.468</b>
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-3.693</u>	<u>-3.693</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-136.986</b>	<b>-141.161</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-278.409	-3.508.960
Finansielle omkostninger	<u>-20.667</u>	<u>-6.762</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-436.062</b>	<b>-3.656.883</b>
Skat af årets resultat	<u>34.684</u>	<u>56.985</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-401.378</u></b>	<b><u>-3.599.898</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-3.103.223
Øvrige reserver	0	25.152
Overført resultat	<u>-401.378</u>	<u>-521.827</u>
	<b><u>-401.378</u></b>	<b><u>-3.599.898</u></b>

## Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	<u>1.292.614</u>	<u>1.296.307</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>	<u>1.292.614</u>	<u>1.296.307</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	278.409
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>105.000</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>105.000</u>	<u>278.409</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.397.614</u>	<u>1.574.716</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	0	13.875
Periodeafgrænsningsposter	<u>4.380</u>	<u>4.262</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>4.380</u>	<u>18.137</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>0</u>	<u>185.355</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>4.380</u>	<u>203.492</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>1.401.994</u>	<u>1.778.208</u>

## Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Grundkapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	653.955	653.955
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført resultat	<u>-790.953</u>	<u>-389.575</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>363.002</u></b>	<b><u>764.380</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>112.016</u>	<u>146.700</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>112.016</u></b>	<b><u>146.700</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>748.352</u>	<u>763.000</u>
5 Langfristede gældsforpligtelser	<u>748.352</u>	<u>763.000</u>
5 Kortfristet del af langfristet gæld	7.644	0
Gæld til banker	1.644	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	62.023	50.625
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	53.503
Anden gæld	<u>107.313</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>178.624</u></b>	<b><u>104.128</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>926.976</u></b>	<b><u>867.128</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.401.994</u></b>	<b><u>1.778.208</u></b>

## Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Grundkapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo pr. 1/1 2013	500.000	628.803	3.103.223	132.252	4.364.278
Årets opskrivning		25.152		0	25.152
Årets resultat, jf. resultatdisponering			-3.103.223	-521.827	-3.625.050
Egenkapital pr. 1/1 2014	500.000	653.955	0	-389.575	764.380
Årets resultat, jf. resultatdisponering			0	-401.378	-401.378
<b>Egenkapital pr. 31/12 2014</b>	<b>500.000</b>	<b>653.955</b>	<b>0</b>	<b>-790.953</b>	<b>363.002</b>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Knud Peter Brockdorffs Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter rentekomkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

## 1. Anvendt regnskabspraxis - fortsat

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Fortjeneste eller tab ved salg af dattervirksomheder virksomheder indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet og opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Egenkapital

##### *Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

**2. Materielle anlægsaktiver**

(kr.)

**Kostpris**

Saldo pr. 1/1 2014

Grunde og  
bygninger

461.596

**Kostpris pr. 31/12 2014**

**461.596**

**Opskrivninger**

Saldo pr. 1/1 2014

838.404

**Opskrivninger pr. 31/12 2014**

**838.404**

**Af- og nedskrivninger**

Saldo pr. 1/1 2014

3.693

Årets afskrivninger

3.693

**Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014**

**7.386**

**Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014**

**1.292.614**

**3. Andre værdipapirer**

(kr.)

**Kostpris**

Tilgang i årets løb

Andre vær-  
dipapirer og  
kapitalandele

105.000

**Kostpris pr. 31/12 2014**

**105.000**

**Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014**

**105.000**

**Andre kapitalandele**

Inter Aqua Advance A/S - IAA A/S

IAA IP ApS

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

(kr.)	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
<b>Kostpris</b>	
Saldo pr. 1/1 2014	791.000
Afgang i årets løb	<u>-666.000</u>
<b>Kostpris pr. 31/12 2014</b>	<u>125.000</u>
<b>Nedskrivninger</b>	
Saldo pr. 1/1 2014	512.591
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede kapitalandele	<u>-387.591</u>
<b>Nedskrivninger pr. 31/12 2014</b>	<u>125.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014</b>	<u><u>0</u></u>
	<u>Ejerandel %</u>
<b>Dattervirksomheder</b>	
Createc Aqua ApS	100,00

#### 5. Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

	Forfalder mellem 1 og 5 år kr.	Forfalder ud over 5 år kr.	Langfristede gældsforplig- telser i alt pr. 31/12 2014 kr.	Kortfristet del af langfristet gæld kr.
Gæld til realkreditinstitutter	<u>48.352</u>	<u>700.000</u>	<u>748.352</u>	<u>7.644</u>
	<u><u>48.352</u></u>	<u><u>700.000</u></u>	<u><u>748.352</u></u>	<u><u>7.644</u></u>

## 6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 782 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2014 udgør 1.293 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Urup Holding A/S på 107 tkr., er der givet pant i andre kapitalandele, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2014 udgør 105 tkr.

## 7. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Ingen