

Den Gerstenbergske Fond

CVR-nr. 69581714

Årsrapport 2014

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 19.05.2015

Formand

Navn: Emil le Maire

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	7
Balance pr. 31.12.2014	8
Egenkapitalopgørelse for 2014	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Den Gerstenbergske Fond
c/o Advokatfirmaet Jordan og Løgstrup, Vesterbrogade 33
1620 København V

CVR-nr.: 69581714

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Emil le Maire, Formand

Thomas Troels-Nielsen

Peter Løgstrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Den Gerstenbergske 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. 31.12.2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

København, den 19.05.2015

Bestyrelse

Emil le Maire
Formand

Thomas Troels-Nielsen

Peter Løgstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Den Gerstenbergske Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Den Gerstenbergske Fond for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, 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. 31.12.2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 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 19.05.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden er stiftet den 23. december 1981. Fonden er den 26. oktober 2004 registeret i Erhvervsstyrelsen som erhvervsdrivende fond med Erhvervsstyrelsen som fondsmyndighed og hjemstedskommune i København.

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i deltagelse i I/S Birketinget 6. Fonden har blandt andet til formål at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den i Gerstenberg & Agger A/S og A/S Gerias drevne virksomhed samt at yde støtte til forskning eller andre aktiviteter, der kan fremme den teknologiske udvikling i samfundet.

Uddelinger i 2014 har udgjort 2.889.375 kr.

Bestyrelsen har besluttet at uddelingsrammen for regnskabsåret 2015 skal udgøre 2.500.000 kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 4.090 t.kr., aktivmassen udgør 61.585 t.kr., og fondens egenkapital 59.455 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Fonden har som følge af ændringerne i Lov om erhvervsdrivende fonde ændret praksis ved præsentation af uddelinger. Under hensyntagen til de begrænsninger der gælder i relation til den digitale indberetning af årsrapporter har fonden valgt, at alene reservationer (uddelingsrammen) præsenteres som "Uddelinger" i resultatdisponeringen, og i egenkapitalopgørelsen under posten "Hensat til uddelinger". Årets faktiske uddelinger præsenteres som en særskilt linje som en reduktion af egenkapitalposten "Overført overskud".

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører udlodning fra den associerede virksomhed I/S Birketinget 6. Nettoomsætning indregnes i takt med at udlodning sker.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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 omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Nettoomsætning		2.100.000	2.550
Andre eksterne omkostninger		(267.634)	(228)
Driftsresultat		1.832.366	2.322
Andre finansielle indtægter	1	2.450.569	2.524
Andre finansielle omkostninger	2	(25.817)	(457)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.257.118	4.389
Skat af ordinært resultat	3	(167.273)	(129)
Årets resultat		4.089.845	4.260
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		2.500.000	1.279
Overført resultat		1.589.845	2.981
		4.089.845	4.260

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		23.620.960	23.621
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.695.108	30.421
Andre tilgodehavender		6.500.000	5.000
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>60.816.068</u>	<u>59.042</u>
Anlægsaktiver		<u>60.816.068</u>	<u>59.042</u>
Andre tilgodehavender	5	219.408	160
Tilgodehavender		<u>219.408</u>	<u>160</u>
Likvide beholdninger		<u>549.598</u>	<u>1.256</u>
Omsætningsaktiver		<u>769.006</u>	<u>1.416</u>
Aktiver		<u><u>61.585.074</u></u>	<u><u>60.458</u></u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	43.901.247	43.901
Hensat til uddelinger		5.486.672	2.987
Overført overskud eller underskud		10.067.044	11.367
Egenkapital		<u>59.454.963</u>	<u>58.255</u>
Udskudt skat	7	1.268.890	1.097
Hensatte forpligtelser		<u>1.268.890</u>	<u>1.097</u>
Anden gæld	8	861.221	1.106
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>861.221</u>	<u>1.106</u>
Gældsforpligtelser		<u>861.221</u>	<u>1.106</u>
Passiver		<u>61.585.074</u>	<u>60.458</u>
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksom- hedskapital kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	43.901.247	2.986.672	11.366.574	58.254.493
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(2.889.375)	(2.889.375)
Årets resultat	0	2.500.000	1.589.845	4.089.845
Egenkapital ultimo	43.901.247	5.486.672	10.067.044	59.454.963

Øvrige egenkapitalposter vedrører årets faktiske uddelinger.

Hensat til uddelinger kan specificeres således:

	2014 kr.
Hensat til uddelinger vedrørende almennyttige formål	2.986.672
Årets uddelingsramme	2.500.000
	5.486.672

Noter

	2014	2013
	kr.	t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	1.387.475	1.494
Øvrige finansielle indtægter	1.063.094	1.030
	2.450.569	2.524
	2014	2013
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	25.817	457
	25.817	457
	2014	2013
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	171.695	193
Regulering vedrørende tidligere år	(4.422)	86
Effekt af ændrede skattesatser	0	(150)
	167.273	129
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		Andre tilgodehavender
		kr.
Kostpris primo	23.620.960	27.952.892
Tilgange	0	698.203
Afgange	0	(1.771.403)
Kostpris ultimo	23.620.960	26.879.692
Opskrivninger primo	0	2.467.610
Opskrivninger	0	1.347.806
Opskrivninger ultimo	0	3.815.416
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.620.960	30.695.108
		6.500.000

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
I/S Birketinget	København	Interes- sentskab	30,00	67.583.617	7.489.183
				<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
5. Andre tilgodehavender					
Tilgodehavende renter				202.103	139
Øvrige tilgodehavender				17.305	21
				<u>219.408</u>	<u>160</u>

Øvrige tilgodehavender vedrører tilgodehavende udbytteskat på danske udbytter.

6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er uændret og beløber sig til 43.901.247 kr.

Hensat til uddelinger vedrører henlæggelser til almenevelgørende formål samt årets uddelingsramme, og overført overskud eller underskud indeholder årets uddelinger.

Uddelinger i regnskabsåret består af følgende:

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra A		
Gerstenberg & Agger A/S	2.472.000	1.000
A/S Gerias	297.375	0
I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra B		
Kim Kirkeby	0	170
I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra C		
Københavns Universitet	0	52
Heraf anvendt hensættelse	0	(52)
Københavns Universitet - tilbageført tidligere hensættelse	0	(11)
I henhold til fundatsens §2 stk. 1 litra D		
Grethe Lind Johansen	120.000	120
	<u>2.889.375</u>	<u>1.279</u>
Henlæggelser til almennyttige formål, vedtaget i 2014		450
	<u>2.889.375</u>	<u>1.729</u>

Noter

7. Udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

	2014	2013
	kr.	t.kr.
Andel i ejendommen Birketinget 6	1.224.426	1.066
Periodiserede renter	44.464	31
	1.268.890	1.097

8. Anden gæld

Andre skyldige omkostninger

	2014	2013
	kr.	t.kr.
Andre skyldige omkostninger	861.221	1.106
	861.221	1.106

Andre skyldige omkostninger fordeler sig således:

	2014	2013
	kr.	t.kr.
Skyldige udlodninger	748.375	1.000
Skyldig AM-bidrag & A-skat	74.096	66
Honorar revision, regnskabsassistance og rådgivning	38.750	40
	861.221	1.106

9. Eventualforpligtelser

Ifølge interessentskabskontrakten hæfter interessenterne personligt og solidarisk for de forpligtelser, som påhviler interessentskabet, eller som dette senere måtte påtage sig. Denne hæftelse vedrører dog kun forholdet udadtil til kreditorer, panthavere og lignende, mens interessenterne i deres indbyrdes forhold hæfter pro rata, dvs. forholdsmæssigt i forhold til den andel, som deres anpart udgør af interessentskabets formue.