

Direktør Erik Kauffeldts Fond

Juelstrupparken 24, 9530 Støvring

CVR-nr. 11 63 70 94

Årsrapport 2024

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 12. juni 2025

Dirigent:

.....
Kim Munk-Petersen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	15
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Direktør Erik Kauffeldts Fond for regnskabsåret 1. januar –31. december 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar –31. december 2024.

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

Støvring, den 12. juni 2025
Bestyrelse:

Kim Munk-Petersen
formand

Søren Mølgaard Kristensen

Per Schak Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Direktør Erik Kauffeldts Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Direktør Erik Kauffeldts Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, 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. december 2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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 derudover 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.

Aalborg, den 12. juni 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Direktør Erik Kauffeldts Fond
Adresse, postnr., by	Juelstrupparken 24, 9530 Støvring
CVR-nr.	11 63 70 94
Stiftet	21. december 1984
Hjemstedskommune	Rebild
Regnskabsår	1. januar –31. december
Bestyrelse	Kim Munk-Petersen, formand Søren Mølgaard Kristensen Per Schak Andreasen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Fondens aktiviteter

Fondens hovedformål er at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for dattervirksomheden Keflico A/S, der driver virksomhed med engrossalg af hårdtræ og pladebaserede materialer.

Derudover er det fondens formål at yde økonomisk støtte til nuværende og tidligere medarbejdere i Keflico A/S og disses familie, ligesom det er formålet at yde støtte til direktør Erik Kauffeldts familie.

Udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat udgør et overskud på 2.747 t.kr. mod 3.622 t.kr. i 2023. Balancen viser en egenkapital på 45.843 t.kr. pr. 31. december 2024.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Dattervirksomheden Keflico A/S har realiseret et overskud på 2.170 t.kr. i 2024, mens egenkapitalen udgør 103.046 t.kr. pr. 31. december 2024. Direktør Erik Kauffeldts Fonds ejerandel udgør 100 % pr. 31. december 2024. Keflico A/S er i fondens årsregnskab indregnet til kostpris, der udgør 30.806 t.kr. pr. 31. december 2024.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Ifølge fundatsen skal uddeling af fondens midler ske ved legat eller lån til nuværende, fremtidige og tidligere medarbejdere i Keflico A/S samt disses ægtefæller og børn, ligesom der kan ske støtte til stiftens, direktør Erik Kauffeldt, børn, børnebørn og/eller oldebørn og disses ægtefæller.

Fondens bestyrelse har på grundlag af fundatsen fastlagt en uddelingspolitik for så vidt angår medarbejdere på Keflico A/S, således at især uddannelsesmæssige formål samt formål, der understøtter det samlede sociale fællesskab blandt medarbejderne, tilgodeses.

Der er ikke fastlagt nogen uddelingspolitik for støtte til direktør Erik Kauffeldts familie, fordi der kun sjældent modtages ansøgninger herfra. Støtte er typisk givet til uddannelsesmæssige formål.

Fonden har i regnskabsåret foretaget uddelinger i henhold til fundatsen på 225 t.kr. af rådighedskapitalen. Der er ydet uddelinger til personalet i Keflico A/S på 175 t.kr., og 50 t.kr. i støtte til direktør Erik Kauffeldts familie.

Fondens bestyrelse har fastsat en uddelingsramme på 1.000 t.kr. for 2025.

Ledelsesberetning

Redegørelse for god Fondsledelse

Fonden følger Anbefalingerne for god Fondsledelse udarbejdet af Komitéen for god Fondsledelse, juni 2020. Fondens kommentarer til de enkelte anbefalinger er følgende:

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Fonden følger.	Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen, der bestemmer, at det er fondens formand, der udtaler sig til offentligheden på fondens vegne.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1. Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Fonden følger.	Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen, der bestemmer, at strategi og uddelingspolitik drøftes en gang om året med udgangspunkt i fundatsen.
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Fonden følger.	Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen, der bestemmer, at bestyrelsen løbende skal påse, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt både på kort og på lang sigt.
2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Fonden følger.	Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen samt i et årshjul, der sikrer, at bestyrelsen i løbet af året gennemgår bestyrelsens opgaver. Mødeplan udarbejdes for et år ad gangen.

Ledelsesberetning

Anbefaling

Fonden følger

Fonden forklarer

2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering

2.3.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Fonden følger.

Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen, hvoraf det fremgår, at bestyrelsen en gang årligt drøfter kompetencer m.v.

2.3.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Fonden følger.

Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen, idet alle medlemmer i bestyrelsen deltager i en fastlagt årlig struktureret proces om valg af medlemmer til bestyrelse, herunder valg af suppleanter til bestyrelsen.

2.3.3 Det **anbefales**, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Fonden følger.

Anbefalingen er indarbejdet i forretningsordenen, idet det bemærkes, at bestyrelsen ved ledelsen af fonden alene varetager fondens formål og interesser samt sikrer en forsvarlig organisation af fondens virksomhed. Fonden følger.

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- ▶ den pågældendes navn og stilling,
- ▶ den pågældendes alder og køn,
- ▶ dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted og udløb af den aktuelle valgperiode,
- ▶ medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- ▶ den pågældendes øvrige ledelsehverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- ▶ hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- ▶ hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- ▶ om medlemmet anses for uafhængigt.

Anbefalingen følges, idet bestyrelsen har valgt at lade oplysningerne om de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgå af ledelsesberetningen i årsrapporten. Fonden har ingen hjemmeside.

Ledelsesberetning

Anbefaling

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

2.4. Uafhængighed

2.4.1 Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusive medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- ▶ er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- ▶ inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- ▶ inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- ▶ er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- ▶ har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- ▶ er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- ▶ er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- ▶ er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Fonden følger

Fonden følger.

Anbefalingen følges, idet 1 bestyrelsesmedlem ud af de 3 valgte bestyrelsesmedlemmer vurderes som uafhængigt.

Fonden forklarer

Fonden følger ikke.

Anbefalingen følges ikke, idet 2 ud af 3 bestyrelsesmedlemmer i fonden er bestyrelsesmedlemmer i dattervirksomheden, Keflico A/S.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.5. Udpegningsperiode		
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.	I henhold til fundatsen supplerer bestyrelsen sig selv, idet et nyt bestyrelsesmedlem dog skal godkendes af den samlede bestyrelse.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fonden følger.	Anbefalingen følges, idet ingen bestyrelses- medlemmer kan fortsætte ud over deres 72. år, idet der dog samtidig er givet en midlertidig dispensation for aldersgrænsen for 1 bestyrelsesmedlem.
2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen		
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.	Fonden følger.	Anbefalingen følges, idet bestyrelsen i henhold til forretningsordenen samt årshjulet evaluerer bestyrelsens arbejde mindst en gang om året.
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ikke relevant, idet der ikke er ansat en direktør i fonden.	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Fonden følger.	Anbefalingen følges, idet bestyrelsen modtager fast vederlag.
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.	Fonden følger.	Anbefalingen følges delvis, idet vederlag til bestyrelsen fremgår af årsrapporten. Vederlaget til bestyrelsesmedlemmer, der tillige sidder i bestyrelsen for Keflico A/S, fremgår af selskabets årsrapport.

Ledelsesberetning

Fondens ledelse

Fondens ledelse består af følgende:

Jf. fundatsen skal fonden ledes af en bestyrelse på 3 medlemmer. Om disse kan oplyses følgende:

Kim Munk-Petersen

Formand for bestyrelsen

Stilling: Advokat med deponeret bestalling

Alder og køn: 69 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen: 20. august 1992

Afhængig

Særlige kompetencer: Selskabs- og fondsret og generel virksomhedsledelse

Ledelseshverv i andre selskaber og fonde:

- ▶ Keflico A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ VSK Holding A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ VSK Holding II A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ MAAL ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ DTEK A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Stinne og Martinus Sørensen's Fond (formand)
- ▶ Gudrun og Erik Kauffeldts Fond (formand)
- ▶ Investeringselskabet KMP ApS (direktør)
- ▶ Den Nordjyske Trivselsfond (direktør og bestyrelsesmedlem).
- ▶ Statsautoriseret Revisor Erik Nielsen og hustrus Fond (formand)

Bestyrelsesmedlemmet er valgt på bestyrelsesmøde og anses ikke for uafhængig som følge af det mangeårige bestyrelsesarbejde.

Vederlag for 2024 udgør 90.000 kr.

Søren Mølgaard Kristensen

Medlem af bestyrelsen

Stilling: Direktør

Alder og køn: 51 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen: 13. juni 2024

Uafhængig

Særlige kompetencer: Rådgivning og ledelse

Ledelseshverv i andre selskaber og fonde:

- ▶ A/S Vest-Tex (formand)
- ▶ MP Denmark A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Vækst-Invest Nordjylland A/S (direktør)
- ▶ Hycon A/S (formand)
- ▶ Actulux A/S (bestyrelsesmedlem)

- ▶ GoBabyGo ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Smart Lift A/S (formand)
- ▶ Sterke A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ SL 2012 Holding A/S (formand)
- ▶ Audio Group Denmark ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Washpower A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Alsam Holding (Direktør)
- ▶ VI Komplementar ApS (direktør)
- ▶ VI Management P/S (direktør og bestyrelsesmedlem)
- ▶ VI Carried Interest K/S (direktør)
- ▶ Hycon Holding Støvring A/S (formand)
- ▶ WP-Invest ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ VI II Komplementar (direktør)
- ▶ CT-2021 Holding A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ VT 2021 Holding A/S (formand)
- ▶ Audio Group Denmark Holding A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Topco Vækst-Invest II ApS (direktør)
- ▶ Midtco Vækst-Invest II ApS (direktør og formand)
- ▶ Bidco Vækst-Invest II ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Sterke Holding A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Vækst-Invest II WP Bidco ApS (formand)
- ▶ VI III Komplementar ApS (direktør)
- ▶ Vækst-Invest II UNI TopCo ApS (direktør)
- ▶ Vækst-Invest II UNI BidCo ApS (direktør)
- ▶ Vækst-Invest II Keyhanger TopCo ApS (direktør)
- ▶ Vækst-Invest II Keyhanger Bidco ApS (direktør)

Vederlag for 2024 udgør 25.000 kr.

Per Schak Andreassen

Medlem af bestyrelsen

Stilling: Professionelt bestyrelsesmedlem

Alder og køn: 58 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen: 11. juni 2024

Uafhængig

Særlige kompetencer: Forandringsledelse og generel virksomhedsledelse

Ledeshverv i andre selskaber og fonde:

- ▶ Bidco-Vækst-Invest II ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Brøns Agro & Construction A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Brøns Maskinforretning ApS (bestyrelsesformand)
- ▶ Brøns Maskinimport ApS (bestyrelsesformand)
- ▶ DGJ Invest ApS (bestyrelsesformand)
- ▶ DK-Tec A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Effection A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Elling Tømmerhandel A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Etas Holding A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Fc Holding 2011 A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Furn Consult A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Gobabygo ApS (bestyrelsesformand)
- ▶ Gråkjær A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Gråkjær Erhverv A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Gråkjær Holding A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Gråkjær Landbrug A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Hans Aa A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Hans Aa Group Holding II ApS (bestyrelsesformand)
- ▶ Hans Aa Wind A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Josima A/S (bestyrelsesmedlem og direktør)
- ▶ Keflico A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Læsø Tømmerhandel A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Midtco Vækst-Invest II ApS (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Moshi Moshi ApS (bestyrelsesformand)
- ▶ MP Denmark A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Rupini A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Scantruck A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Senu A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Sofa.dk A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Thoraso ApS (bestyrelsesmedlem)

- ▶ Tårs/Hjørring Tømmerhandel A/S (bestyrelsesformand)
- ▶ Aalborg CSP A/S (bestyrelsesmedlem)
- ▶ Josima A/S (direktør)
- ▶ PP-FC Holding 2011 ApS (direktør)
- ▶ Østergaard Entreprise A/S (formand)

Bestyrelsesmedlemmet er valgt på bestyrelsesmøde og anses for uafhængig.

Vederlag for 2024 udgør 25 kr.

Begivenheder indtruffet efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser af væsentlig betydning for årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2024	2023
	Andre eksterne omkostninger	-77	-134
2	Personaleomkostninger	-155	-225
	Resultat af primær drift	-232	-359
3	Finansielle indtægter	2.987	3.988
4	Finansielle omkostninger	-8	-7
	Resultat før skat	2.747	3.622
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	2.747	3.622
	Forslag til resultatdisponering		
	Legatuddelinger i henhold til fundats	225	985
	Heraf anvendt af uddelingsramme	-225	-985
	Overført til uddelingsramme	75	985
	Overført resultat	2.672	2.637
		2.747	3.622

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	2024	2023
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
6	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	30.806	30.806
	Anlægsaktiver i alt	30.806	30.806
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende skat	4	0
5	Værdipapirer	15.123	10.682
	Likvide beholdninger	95	2.091
	Omsætningsaktiver i alt	15.222	12.773
	AKTIVER I ALT	46.028	43.579
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	1.000	1.000
	Overført resultat	43.843	41.171
	Uddelingsramme	1.000	1.000
	Egenkapital i alt	45.843	43.171
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	45	33
	Anden gæld	140	225
	Skyldige uddelinger	0	150
	Gældsforpligtelser i alt	185	408
	PASSIVER I ALT	46.028	43.579

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Nærtstående parter

8 Vederlag til ledelsen

9 Udskudt skat

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Grund- kapital	Overført resultat	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000	41.171	1.000	43.171
Årets uddelinger	0	0	-225	-225
Tilbageførte uddelinger		0	150	150
Overført via resultatdisponering	0	2.672	75	2.747
Egenkapital 31. december 2024	0	43.843	1.000	45.843

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Direktør Erik Kauffeldts Fond for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 111, stk. 2, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter sammen regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og –omkostninger, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til kostpris, indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat og udskudt skat

Fondens skattepligtige indkomst er opgjort efter skattelovgivningen for fonde.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets ændring i 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

I fonden beregnes skatten af årets resultat under hensyntagen til skattemæssige korrektioner, fradragsberettigede uddelinger, konsolideringsfradrag og foretagne henlæggelser til og anvendelse af henlæggelser til senere uddelinger.

Skattelovgivningen tillader skattemæssigt fradrag for hensættelser til senere uddeling. Dette betyder, at fonden kan reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul ved i opgørelsen af den skattepligtige indkomst at foretage indregning af en skattemæssig hensættelse til senere uddeling. Den skattemæssige hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsregnskabet, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskatning som følge af, at det er ledelsens hensigt fortsat at uddele alle indtjente midler i overensstemmelse med fondens formål. Sådanne uddelinger er fradragsberettigede i fondens skattepligtige indkomst og vil således medføre, at fonden ikke vil ifalde skattepligt i fremtiden.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Fonden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Tilgodehavender er optaget til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Uddelinger

Uddelinger fragår egenkapitalen på forpligtelsestidspunktet, der er det tidspunkt, hvor fonden har forpligtet sig over for bevillingsmodtager. Fra det tidspunkt og indtil udbetalingstidspunktet medregnes skyldige uddelinger som en gældsforpligtelse.

De uddelinger, der forventes uddelt i fremtiden, medtages under egenkapitalen under uddelingsramme.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Balance

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	2024	2023		
2 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	155	225		
Pensioner	0	0		
	<u>155</u>	<u>225</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	0	0		
Vederlag til bestyrelsen	<u>155</u>	<u>225</u>		
3 Finansielle indtægter				
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	1.500	3.000		
Udbytte fra børsnoterede værdipapirer	16	1		
Dagværdiregulering af børsnoteret værdipapirer	1.412	934		
Øvrige finansielle indtægter	59	54		
	<u>2.987</u>	<u>3.989</u>		
4 Finansielle omkostninger				
Øvrige finansielle omkostninger	8	7		
	<u>8</u>	<u>7</u>		
5 Værdipapirer				
Værdipapirer består af børsnoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskursen (dagsværdiniveau 1). Årets dagsværdireguleringer fremgår af note 3, hvor dagsværdireguleringer på værdipapirer netto udgør 1.412 t.kr.				
6 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		t.kr.		
Kostpris 1. januar 2024		30.806		
Tilgange i året		0		
Kostpris 31. december 2024		<u>30.806</u>		
Regulering i alt 1. januar 2024		0		
Årets regulering		0		
Regulering i alt 31. december 2024		<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		<u><u>30.806</u></u>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Keflico A/S	Støvring	100	103.046	2.170

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Nærtstående parter

Direktør Erik Kauffeldts Fonds nærtstående parter omfatter dattervirksomheden Keflico A/S og fondens og dattervirksomhedens bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere.

Den erhvervsdrivende fond Direktør Erik Kauffeldts Fond har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2024 (t.kr.)
Transaktioner med nærtstående parter			
Keflico A/S	Dattervirksomhed	Modtaget udbytte	1.500

8 Vederlag til ledelsen

Den erhvervsdrivende fond Direktør Erik Kauffeldts Fond består af 3 bestyrelsesmedlemmer.

Vederlag til fondens bestyrelse udgør 155 t.kr.

Bestyrelsesmedlemmer, der også er bestyrelsesmedlemmer i dattervirksomheden Keflico A/S, har herudover modtaget bestyrelsesvederlag fra dattervirksomheden for 2024 med 225 t.kr. og 2023 med 155 t.kr.

9 Udskudt skat

Fonden har pr. 31. december 2024 et ikke-indregnet skatteaktiv på 39 t.kr., der vedrører fremførselsberettigede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er ikke indregnet, idet det ikke forventes at kunne udnyttes inden for de kommende 2-3 år.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Mølgaard Kristensen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Direktør Erik Kauffeldts Fond

Serienummer: 91589269-49e3-4964-a0a7-fcf9ee05adb2

IP: 217.74.xxx.xxx

2025-06-12 10:42:33 UTC



Per Schak Andreasen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Direktør Erik Kauffeldts Fond

Serienummer: 8c654b4a-4429-4d80-a662-693317eb58c5

IP: 185.127.xxx.xxx

2025-06-12 13:28:29 UTC



Kim Munk-Petersen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Direktør Erik Kauffeldts Fond

Serienummer: 6bef5f86-c7bf-42f5-915e-1abe9569e97c

IP: 212.10.xxx.xxx

2025-06-12 15:44:11 UTC



Kim Munk-Petersen

Mødeleder

På vegne af: Direktør Erik Kauffeldts Fond

Serienummer: 6bef5f86-c7bf-42f5-915e-1abe9569e97c

IP: 212.10.xxx.xxx

2025-06-12 15:44:11 UTC



Hans Børge Sinding Vistisen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 8e396adc-e0e6-4c96-9dae-606a551fad68

IP: 145.62.xxx.xxx

2025-06-12 16:39:13 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.