

Johan Heinrich Hoffmann og Hustrus Mindefond

Poul Ankers Gade 2, 2. tv., 1271 København K
CVR-nr. 22 29 77 16

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.03.25

Søren Lehmann Nielsen
Dirigent



Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 24

Fonden

Johan Heinrich Hoffmann og Hustrus Mindefond
c/o Roving & Gammeljord
Poul Ankers Gade 2, 2. tv.
1271 København K
Danmark
Telefon: 53 73 71 60
Hjemsted: København K
CVR-nr.: 22 29 77 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Søren Lehmann Nielsen
Jens Lunn
Paul Tue Dyekjær-Hansen
Nikolai Hoffmann-Petersen
Johan Heinrich Hoffmann
Cecilie Hoffmann-Brogaard

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Johan Heinrich Hoffmann og Hustrus Mindefond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

København K, den 26. marts 2025

Bestyrelsen

Søren Lehmann Nielsen
Formand

Jens Lunn

Paul Tue Dyekjær-Hansen

Nikolai Hoffmann-Petersen

Johan Heinrich Hoffmann

Cecilie Hoffmann-Brogaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Johan Heinrich Hoffmann og Hustrus Mindefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johan Heinrich Hoffmann og Hustrus Mindefond for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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.

Søborg, den 26. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Lindskov Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34114

Væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at yde støtte dels til efterkommere af Johan Heinrich Hoffmann og dels til almennyttige formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 1.853.471 mod DKK 2.686.173 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.689.250.

Fondens uddelingspolitik

Redegørelse for fondens uddelingspolitik kan findes på fondens hjemmeside www.Johanhoffmann.dk

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.1.2

Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges ikke. Bestyrelsen vurderer behovet for kompetencer, men på grund af fondens størrelse og aktivitetsniveau har bestyrelsen ikke fundet anledning til at sikre, at vurderingen foretages mindst hvert andet år.

Anbefaling 2.3.2

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

Denne anbefaling følges ikke. Bestyrelsen vil ved behov gennemføre en udvælgelsesproces, som sikrer grundighed og gennemsigtighed, men har under hensyn til bestyrelsens størrelse og kontinuitet ikke fundet behov for at udfærdige nedskrevne retningslinjer herom.

Anbefaling 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 bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges ikke. Ved ikke uafhængige medlemmer forstås bl.a. personer, som har siddet i fondens bestyrelse i mere end 12 år, samt personer, med familiemæssige bånd til potentielle modtagere af udlodninger fra fonden. Fondens erhvervsmæssige og investeringsmæssige aktivitet sker med sigte på at bevare og optimere fondens formue over lang tid. Som følge heraf vægter bestyrelsen kontinuitet højt. Endvidere skal fondens bestyrelse efter fondens fundats bestå af et vist antal medlemmer med tilknytning til Hoffmann-familien. På den baggrund har bestyrelsen valgt ikke at følge anbefalingen om, at mindst en tredjedel af bestyrelsens medlemmer skal være uafhængige.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.5.2

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Denne anbefaling følges.

Af fondens fundats følger en aldersgrænse for medlemmer af bestyrelsen på 70 år.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges ikke. Bestyrelsen foretager evaluering af formandens og de individuelle medlemmers bidrag og resultater, men under hensyn til fondens størrelse og aktivitetsniveau har bestyrelsen ikke fundet det nødvendigt at udarbejde en særlig procedure for evalueringen.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges ikke. Bestyrelsen foretager evaluering af administrators arbejde og resultater, men under hensyn til fondens størrelse og aktivitetsniveau har bestyrelsen ikke fundet det nødvendigt at udarbejde en særlig procedure eller specifikke kriterier for evalueringen.

Anbefaling 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 en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.

Denne anbefaling følges. Der henvises til note for nærtstående parter.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 6 medlemmer.

Søren Lehmann Nielsen, fødselsår 1966, mand

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2004, Medlemmet er genvalgt i 2024, og den nuværende valgperiode udløber 11.04.2028.

Særlige kompetencer: Fondsretlig og skattemæssig ekspertise, bestyrelseserfaring

Øvrige ledelseshverv: Formand for Axel Nielsens Mindelegat, Partner hos advokatfirmaet Plesner.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: nej

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Jens Lunn, fødselsår 1964, mand

Stilling: Adm. direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2008. Medlemmet er genvalgt i 2024, og den nuværende valgperiode udløber 11.04.2028.

Særlige kompetencer: Innovation og forretningsudvikling, selskabsledelse, CSR

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i A/S Knabstrup Gods

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: nej

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Paul Tue Dyekjær-Hansen, fødselsår 1969, mand

Stilling: Senior Project Development Manager

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2008. Medlemmet er genvalgt i 2024, og den nuværende valgperiode udløber 11.04.2028

Særlige kompetencer: Civilingeniør, Energi og miljø, HD-organisation

Øvrige ledelseshverv: Ingen øvrige ledelseshverv

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: nej

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Nikolai Hoffmann-Petersen, fødselsår 1976, mand

Stilling: Cheflæge

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2010. Medlemmet er genvalgt i 2024, og den nuværende valgperiode udløber 11.04.2028.

Særlige kompetencer: Speciallæge medicinske nyresygdomme og almen medicin. PhD MBA

Øvrige ledelseshverv: Ingen øvrige ledelseshverv.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: nej

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Johan Heinrich Hoffmann, fødselsår 1968, mand

Stilling: Ingeniør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 1997. Medlemmet er genvalgt i 2024, og den nuværende valgperiode udløber 11.04.2028.

Særlige kompetencer: Ingeniørmæssig baggrund (maskiningeniør). 3 år i maskinindustri, ca. 15 år i IT-branchen, 8 år i Microsofts udviklingsafdeling af software for SCM (supply chain management)

Øvrige ledelseshverv: Ingen øvrig ledelseshverv

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: nej

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig

Cecilie Hoffmann-Brogaard, fødselsår 1986, kvinde

Stilling: Vice President, Investment Management, CIP

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.01.2021. Medlemmet er genvalgt i 2024, og den nuværende valgperiode udløber 01.01.2029

Særlige kompetencer: Cand.Merc., assest & investment management og vedvarende energi.

Øvrige ledelseshverv: ingen øvrige ledelseshverv

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: nej

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig

Bestyrelsesmedlemmer udpeges ud fra, at der skal være en passende sammensætning af personlige og erhvervskompetencer i forhold til den samlede bestyrelse og fondens aktiviteter.

Resultatopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Bruttotab	-39.644	-60.228
Administrationsomkostninger	-485.049	-474.599
Resultat af primær drift	-524.693	-534.827
Finansielle indtægter	3.627.672	4.650.179
Finansielle omkostninger	-1.249.508	-1.429.179
Resultat før skat	1.853.471	2.686.173
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.853.471	2.686.173

Forslag til resultatdisponering

Overført til uddelingsrammen	2.536.629	1.430.000
Overført resultat	-683.158	1.256.173
I alt	1.853.471	2.686.173

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	3.280.552	3.323.484
1	Materielle anlægsaktiver i alt	3.280.552	3.323.484
	Anlægsaktiver i alt	3.280.552	3.323.484
	Tilgodehavende fondsskat	91.106	380.492
	Andre tilgodehavender	477.035	506.642
	Tilgodehavender i alt	568.141	887.134
	Andre værdipapirer og kapitalandele	33.728.176	34.539.907
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	33.728.176	34.539.907
	Likvide beholdninger	409.845	652.179
	Omsætningsaktiver i alt	34.706.162	36.079.220
	Aktiver i alt	37.986.714	39.402.704

PASSIVER		31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	30.189.250	30.872.408
	Uddelingsramme	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	35.689.250	36.372.408
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	172.955	148.121
	Anden gæld	2.124.509	2.882.175
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.297.464	3.030.296
	Gældsforpligtelser i alt	2.297.464	3.030.296
	Passiver i alt	37.986.714	39.402.704

2 Oplysninger om dagsværdi

3 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Overført resultat	Uddelings- ramme	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24				
Saldo pr. 01.01.24	500.000	30.872.408	5.000.000	36.372.408
Årets uddelinger	0	0	-2.536.629	-2.536.629
Forslag til resultatdisponering	0	-683.158	2.536.629	1.853.471
Saldo pr. 31.12.24	500.000	30.189.250	5.000.000	35.689.250

1. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.01.24	3.862.060
Kostpris pr. 31.12.24	3.862.060
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-538.576
Afskrivninger i året	-42.932
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-581.508
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	3.280.552

2. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.24	33.728.176	33.728.176
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.547.064	1.547.064

3. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2024 DKK
Søren Lehmann Nielsen	Bestyrelsesformand	50.000
Jens Lunn	Bestyrelsesmedlem	37.500
Cecilie Hoffmann-Brogaard	Bestyrelsesmedlem	37.500
Nikolai Hoffmann-Petersen	Bestyrelsesmedlem	37.500
Johan Heinrich Hoffmann	Bestyrelsesmedlem	37.500
Paul Tue Dyrkjær-Hansen	Bestyrelsesmedlem	37.500
Rovsing & Gammeljord	Fondsadministrator	126.250

4. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	20	0

Grunde afskrives ikke.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.