SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen

**Bernstorffsvej 20A, 2900 Hellerup**

## Årsrapport for 2025

CVR-nr. 12 12 58 28

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 23/04/2026

**Sys Agnes Rovsing**
Dirigent

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Indholdsfortegnelse


**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

**Ledelsesberetning**

Generelle oplysninger om fonden 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 8

**Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af fondens og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2025.

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

Hellerup, den 23. april 2026

**Direktion**

**Lone Bjørklund**
direktør

**Bestyrelse**

| | | |
|---|---|---|
| **Sys Agnes Rovsing**<br>formand | **Jens Maibom**<br>næstformand | **Steen Olaf Ingerslev** |
| **Andreas Antoniades** | **Arie Dirk Boon** | **Charan Nelander** |
| **Rikke Juul** | **Kirsten Bühler** | **Simone Lundgaard Jørgensen** |

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen og fondsmyndigheden

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen (”regnskabet”).

**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 regnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

**Ledelsens ansvar for regnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Revisors ansvar for revisionen af regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 23. april 2026

**PricewaterhouseCoopers**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

**Kristian Højgaard Carlsen**
statsautoriseret revisor
mne44112

**Maj-Britt Nørskov Nannestad**
statsautoriseret revisor
mne32198

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Generelle oplysninger om fonden

| | |
|---|---|
| **Fonden** | Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen<br>Bernstorffsvej 20A<br>2900 Hellerup<br>CVR-nr: 12 12 58 28<br>Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december<br>Hjemstedskommune: Gentofte |
| **Bestyrelse** | Sys Agnes Rovsing, formand<br>Jens Maibom, næstformand<br>Steen Olaf Ingerslev<br>Andreas Antoniades<br>Arie Dirk Boon<br>Charan Nelander<br>Rikke Juul<br>Kirsten Bühler<br>Simone Lundgaard Jørgensen |
| **Direktion** | Lone Bjørklund |
| **Revisor** | PricewaterhouseCoopers<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Strandvejen 44<br>2900 Hellerup |

# Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| (TDKK) | Koncern 2025 |
|---|---|
| **Hovedtal** | |
| **Resultat** | |
| Nettoomsætning | 131.233 |
| Bruttofortjeneste | 97.874 |
| Resultat af primær drift | -7.177 |
| Resultat af finansielle poster | 2.410 |
| Årets resultat | -4.767 |
| **Balance** | |
| Balancesum | 372.737 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 17.817 |
| Egenkapital | 293.809 |
| **Pengestrømme** | |
| Pengestrømme fra: | |
| - driftsaktivitet | -539 |
| - investeringsaktivitet | -36.764 |
| - finansieringsaktivitet | 46.428 |
| Årets forskydning i likvider | 9.125 |
| Antal medarbejdere | 169 |
| **Nøgletal** | |
| Bruttomargin | 74,6% |
| Overskudsgrad | -5,5% |
| Afkastningsgrad | -1,9% |
| Soliditetsgrad | 78,8% |
| Egenkapitalforrentning | -1,6% |

Da koncernforholdet først er etableret i indeværende år ved stiftelse af datterselskaber, og historiske tal for den samlede koncern ikke findes, er der undladt sammenligningstal for koncernen under henvisning til væsentlig ændring i aktiviteten, jf. ÅRL § 24, stk. 2.

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | | | | | Moderfond |
|---|---|---|---|---|---|
| **(TDKK)** | **2025** | **2024** | **2023** | **2022** | **2021** |
| **Hovedtal** | | | | | |
| **Resultat** | | | | | |
| Nettoomsætning | 131.218 | 138.328 | 148.234 | 152.939 | 145.959 |
| Bruttofortjeneste | 95.640 | 107.303 | 120.263 | 135.996 | 122.224 |
| Resultat af primær drift | -8.578 | -21.266 | -12.320 | 800 | -2.899 |
| Resultat af finansielle poster | 3.811 | 6.447 | 7.262 | -12.609 | 2.531 |
| Årets resultat | -4.767 | -14.819 | -5.058 | -11.809 | -369 |
| **Balance** | | | | | |
| Balancesum | 329.175 | 328.643 | 338.668 | 349.388 | 364.028 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 2.492 | 4.255 | 3.674 | 6.132 | 3.907 |
| Egenkapital | 293.809 | 298.577 | 313.396 | 318.546 | 332.422 |
| Antal medarbejdere | 169 | 225 | 245 | 238 | 225 |
| **Nøgletal** | | | | | |
| Bruttomargin | 72,9% | 77,6% | 81,1% | 88,9% | 83,7% |
| Overskudsgrad | -6,5% | -15,4% | -8,3% | 0,5% | -2,0% |
| Afkastningsgrad | -2,6% | -6,5% | -3,6% | 0,2% | -0,8% |
| Soliditetsgrad | 89,3% | 90,9% | 92,5% | 91,2% | 91,3% |
| Egenkapitalforrentning | -1,6% | -4,8% | -1,6% | -3,6% | -0,1% |

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Ledelsesberetning

**Fondens formål**

**Erhvervsmæssige formål**

Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen er en erhvervsdrivende almennyttig fond placeret i Hellerup, Gentofte Kommune. Stiftelsen har driftsoverenskomster med regioner og kommuner og samarbejder med erhvervsliv, fonde, civilsamfund og faglige netværk.

Sankt Lukas Stiftelsen har mere end 125 års erfaring med at levere sundheds- og velfærdstilbud med afsæt i et folkekirkeligt værdigrundlag og høj faglighed.

Stiftelsens aktiviteter omfatter drift og udvikling af hospice, børne- og ungehospice, udgående hospice-team, daginstitution, specialkrisecenter for kvinder samt konference- og kursusfaciliteter på Refugium Smidstrup Strand. I 2025 er det besluttet at afvikle daginstitutionen Lundegård medio 2026.

Stiftelsen beskæftiger cirka 250 medarbejdere og frivillige.

I 2025 er Sankt Lukas Stiftelsen overgået til koncernstruktur gennem etablering af Sankt Lukas Ejendom P/S og Sankt Lukas Komplementar ApS med henblik på realisering af et nyt palliationscenter.

**Driftsoptimering**

Gennem de seneste år har Stiftelsen arbejdet målrettet med at styrke økonomistyring og sammenhængen mellem administration og drift, hvilket har bidraget til øget transparens og styring på tværs af organisationen.

I 2025 har der været fokus på modernisering af IT-infrastruktur samt implementering af krav relateret til NIS2-direktivet.

**Udvikling af Stiftelsens aktiviteter**

Et væsentligt udviklingstiltag i 2025 er etableringen af forskningscenteret Akademia, som skal styrke det palliative felt gennem klinisk forskning, uddannelse og vidensdeling.

Der er ligeledes igangsat en strategiproces, der skal resultere i en samlet strategi for det kommende palliationscenter og Akademia og danne grundlag for udviklingen af det faglige indhold i palliationscenterets tilbud.

Derudover er der ansat en virksomhedspræst, som arbejder målrettet med udviklingen af Stiftelsen kirke- og kulturområde.

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Ledelsesberetning

**De overordnede økonomiske tal**

Årets resultat for koncernen viser et samlet underskud på 4,8 mio. kr. mod et budgetteret underskud på 5,1 mio. kr.

Resultatet afspejler, at Stiftelsen befinder sig i en ny strategisk udviklingsfase med investeringer i nye initiativer og fremtidig kapacitet. Arv og gaver har samtidig været vigende i 2025 med et samlet beløb på 7,6 mio. kr. mod et budget på 10 mio. kr.

Stiftelsens forretningsområder er i balance med et samlet positivt bidrag på 0,8 mio. kr., mens byggeprojektet – Projekt Nyt Hospice belaster årets resultat negativt med 1,8 mio. kr. Sankt Lukas Ejendom P/S bidrager med et positivt resultat på 1,3 mio. kr.

Aktiverne i moderselskabet udgør 329 mio. kr., hvoraf hovedparten er knyttet til Stiftelsens bygninger. Prioritetsgælden udgør 4,8 mio. kr., mens Stiftelsens egenkapital i moderselskabet pr. 31. december 2025 udgør 293,8 mio. kr. mod 298,6 mio. kr. i 2024. Således har Stiftelsen haft et fald i egenkapital på 4,8 mio. kr. i 2025. Dette fald forventes at vende, når det nye byggeri m.m. er i drift.

**Udvikling i året**

Koncernens resultatopgørelse for 2025 udviser et underskud på DKK 4.767.140, og koncernens balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på DKK 293.809.492.

**Hospicegruppen**

Stiftelsen driver tre hospicetilbud: Sankt Lukas Hospice, Udgående Hospiceteam samt Lukashuset, børne- og ungehospice.

Hospicetilbuddene drives med driftsoverenskomster med Region Hovedstaden samt med et tilskud fra Finansloven til Lukashuset.

Resultatet for det samlede hospiceområde i 2025 er +0,2 mio. kr., som skal ses i sammenhæng med en omsætning på 70 mio. kr.

**Specialkrisecenteret Rosenly**

Rosenly er Stiftelsens specialkrisecenter for kvinder og børn udsat for – eller truet af – æresrelaterede konflikter. Krisecentret drives på hemmelige adresser for at sikre den nødvendige beskyttelse af beboerne. Rosenly er godkendt af Socialtilsynet efter §109 i Serviceloven.

Årets resultat for Rosenly udgør et positivt resultat på 0,5 mio. kr.

**Refugium Smidstrup Strand**

Refugium Smidstrup Strand er Stiftelsens konference- og kursuscenter. Refugiet har i 2025 haft fokus på stabil drift og øget kapacitetsudnyttelse og leverer et resultat i balance.

# Ledelsesberetning

**Bygningsmasse og udlejning**

Bygningsmassen er Stiftelsens største aktiv og er central for både drift og fremtidig udvikling.

Der arbejdes med en helhedsplan for at sikre optimal anvendelse og for at bidrage til finansiering af byggeriet af nyt hospice ved salg af aktiver.

**Sankt Lukas Ejendom P/S**

Sankt Lukas Ejendom P/S varetager opførelsen af et nyt hospiceområde og palliationscenter på i alt knap 9.000 m2, ligesom selskabet efterfølgende skal varetage ejerskab, herunder udlejning til Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen ned henblik på dennes drift af hospicetilbuddene.

Den samlede investering udgør 504 mio. kr. og er finansieret gennem donationer på henholdsvis kr. 260 mio. fra Den A.P. Møllerske Støttefond og kr. 100 mio. kroner fra Sorana A/S, samt kr. 144 mio. fra Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen.

Selskabet har i 2025 et overskud på 1,3 mio. kr., og selskabets balance udviser en egenkapital på 1,7 mio. kr. ultimo 2025.

**Redegørelse for god fondsledelse**

Bestyrelsen bestod i 2025 af ni medlemmer inkl. to medarbejderrepræsentanter. I efteråret 2025 blev to nye medarbejderrepræsentanter valgt ind: Én blev valgt blandt medarbejderne på Specialkrisecenteret Rosenly og én blandt Sankt Lukas Stiftelsens øvrige medarbejdere.

Stiftelsen følger anbefalingerne for god fondsledelse med få undtagelser og har et fortsat fokus på udvikling af bestyrelsesarbejdet. Redegørelsen for opfyldelse af principper for god fondsledelse kan findes på hjemmesiden: https://sanktlukas.dk/om-sankt-lukas-stiftelsen/organisation-og-lovpligtig-information/

**Redegørelse for uddelingspolitik**

Bestyrelsen tager årligt stilling til, hvor stor en andel af et eventuelt overskud og/eller frie reserver, der skal uddeles til de vedtægtsbestemte formål på baggrund af Stiftelsens økonomiske situation. På baggrund af årets resultat for 2025 med et samlet underskud på 4,8 mio. kr., besluttede bestyrelsen ikke at uddele fondsmidler i 2025.

**Redegørelse for samfundsansvar**

*Miljø og klimamæssigt ansvar*

Stiftelsens arbejder løbende med at reducere ressourceforbrug og anvende mere bæredygtige løsninger i driften.

**Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke siden den 31. december 2025 og frem til i dag indtruffet begivenheder, som giver anledning til ændring af vurderinger i årsrapporten.

# Ledelsesberetning

**Forventet udvikling**

Stiftelsen forventer i de kommende år fortsat at have fokus på driftsstabilitet og realisering af større udviklingsprojekter, særligt inden for palliationsområdet og opførelsen af de nye fysiske rammer.

Der arbejdes fortsat målrettet med at styrke det faglige niveau og videreudvikle Stiftelsens tilbud i takt med den igangsatte strategiproces og etableringen af det kommende palliationscenter.

Samtidig forventes Stiftelsen at styrke og udbygge samarbejder med relevante aktører samt den politiske interessevaretagelse med henblik på at understøtte det palliative område og Stiftelsens rolle heri.

Parallelt hermed vil der være fokus på fortsat at understøtte organisationens kapacitet og kompetencer i takt med Stiftelsens aktiviteter og strategiske retning. Dette omfatter blandt andet rekruttering, kompetenceudvikling og fastholdelse samt en løbende styrkelse af arbejdsmiljø og personalepolitikker.

Stiftelsen vil endvidere have øget fokus på fundraisingområdet som supplement til de eksisterende indtægtskilder, herunder i lyset af lavere indtægter fra arv og gaver i 2025. Formålet er at sikre et mere robust økonomisk grundlag for både drift og fremtidige udviklingsaktiviteter.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **Note** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Nettoomsætning | | 131.233.050 | 131.218.050 | 138.328.131 |
| Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver | | 632.500 | 0 | 0 |
| Andre driftsindtægter | | 24.597.562 | 22.597.562 | 22.097.699 |
| Andre eksterne omkostninger | | -58.589.375 | -58.175.854 | -53.122.456 |
| **Bruttofortjeneste** | | **97.873.737** | **95.639.758** | **107.303.374** |
| Personaleomkostninger | 1 | -102.160.062 | -101.327.562 | -126.153.666 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | -2.890.433 | -2.890.433 | -2.415.678 |
| **Resultat før finansielle poster** | | **-7.176.758** | **-8.578.237** | **-21.265.970** |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 1.315.827 | 0 |
| Finansielle indtægter | 3 | 2.705.395 | 2.645.645 | 6.571.180 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -295.777 | -150.375 | -124.592 |
| **Resultat før skat** | | **-4.767.140** | **-4.767.140** | **-14.819.382** |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 | 0 |
| **Årets resultat** | 5 | **-4.767.140** | **-4.767.140** | **-14.819.382** |

# Balance 31. december

## Aktiver

| (DKK) | Note | Koncern 2025 | Moderfond 2025 | Moderfond 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Grunde og bygninger | | 252.999.409 | 252.999.409 | 253.574.894 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.768.308 | 1.768.308 | 2.292.994 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 15.325.176 | 0 | 0 |
| **Materielle anlægsaktiver** | 6 | **270.092.893** | **254.767.717** | **255.867.888** |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 0 | 1.755.827 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 156.942 | 156.942 | 356.942 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | | **156.942** | **1.912.769** | **356.942** |
| **Anlægsaktiver** | | **270.249.835** | **256.680.486** | **256.224.830** |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 13.655.799 | 13.655.799 | 12.788.242 |
| Andre tilgodehavender | | 1.986.613 | 293.464 | 3.314.602 |
| **Tilgodehavender** | | **15.642.412** | **13.949.263** | **16.102.844** |
| **Værdipapirer** | 8 | **77.999.029** | **58.127.041** | **55.846.326** |
| **Likvide beholdninger** | | **8.845.998** | **417.840** | **469.323** |
| **Omsætningsaktiver** | | **102.487.439** | **72.494.144** | **72.418.493** |
| **Aktiver** | | **372.737.274** | **329.174.630** | **328.643.323** |

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Balance 31. december

## Passiver

| | | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **Note** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Grundkapital | | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 1.315.827 | 0 |
| Andre reserver | | 0 | 0 | 5.860.173 |
| Uddelingsrammen | | 500.000 | 500.000 | 432.213 |
| Overført resultat | | 243.309.492 | 241.993.665 | 242.284.246 |
| **Egenkapital** | | **293.809.492** | **293.809.492** | **298.576.632** |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 3.810.618 | 3.810.618 | 4.800.677 |
| Deposita | | 2.683.494 | 2.683.494 | 3.382.647 |
| Anden gæld | | 41.104.645 | 474.809 | 0 |
| **Langfristede gældsforpligtelser** | 9 | **47.598.757** | **6.968.921** | **8.183.324** |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 990.058 | 990.058 | 952.205 |
| Kreditinstitutter | | 1.978.721 | 1.978.721 | 2.726.784 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.392.098 | 4.454.684 | 6.005.492 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 115.732 | 0 |
| Gæld til kapitalinteresser | | 1.839.458 | 1.839.458 | 924.995 |
| Anden gæld | 9 | 18.730.289 | 18.619.163 | 11.110.631 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 398.401 | 398.401 | 163.260 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **31.329.025** | **28.396.217** | **21.883.367** |
| **Gældsforpligtelser** | | **78.927.782** | **35.365.138** | **30.066.691** |
| **Passiver** | | **372.737.274** | **329.174.630** | **328.643.323** |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | | |
| Nærtstående parter | 13 | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 | | | |

# Egenkapitalopgørelse

**Koncern**

| (DKK) | Grundkapital | Andre reserver | Uddelings-rammen | Overført resultat | I alt |
|---|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. januar | 50.000.000 | 5.860.173 | 432.213 | 242.284.246 | 298.576.632 |
| Regulering af uddelingsrammen | 0 | 0 | -432.213 | 432.213 | 0 |
| Overførsler, reserver | 0 | -5.860.173 | 0 | 5.860.173 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 500.000 | -5.267.140 | -4.767.140 |
| **Egenkapital 31. december** | **50.000.000** | **0** | **500.000** | **243.309.492** | **293.809.492** |

**Moderfond**

| (DKK) | Grundkapital | Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode | Andre reserver | Uddelings-rammen | Overført resultat | I alt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. januar | 50.000.000 | 0 | 5.860.173 | 432.213 | 242.284.246 | 298.576.632 |
| Regulering af uddelingsrammen | 0 | 0 | 0 | -432.213 | 432.213 | 0 |
| Overførsler, reserver | 0 | 0 | -5.860.173 | 0 | 5.860.173 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 1.315.827 | 0 | 500.000 | -6.582.967 | -4.767.140 |
| **Egenkapital 31. december** | **50.000.000** | **1.315.827** | **0** | **500.000** | **241.993.665** | **293.809.492** |

# Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| (DKK) | Note | Koncern 2025 |
|---|---|---|
| Årets resultat | | -4.767.140 |
| Regulering | 10 | 480.815 |
| Ændring i driftskapital | 11 | 3.841.497 |
| **Pengestrømme fra drift før finansielle poster** | | **-444.828** |
| | | |
| Renteindbetalinger og lignende | | 64.430 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -158.717 |
| Andre reguleringer | | 0 |
| **Pengestrømme fra driftsaktivitet** | | **-539.115** |
| | | |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -17.115.438 |
| Køb af værdipapirer | | -19.648.798 |
| Salg af finansielle instrumenter | | 0 |
| **Pengestrømme fra investeringsaktivitet** | | **-36.764.236** |
| | | |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -952.206 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | 0 |
| Optagelse af gæld til kapitalinteresser | | 914.463 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 46.465.832 |
| **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet** | | **46.428.089** |
| | | |
| **Ændring i likvider** | | **9.124.738** |
| | | |
| Likvider 1. januar | | -2.257.461 |
| **Likvider 31. december** | | **6.867.277** |
| | | |
| Likvider specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | | 8.845.998 |
| Kassekredit | | -1.978.721 |
| **Likvider 31. december** | | **6.867.277** |

# Noter til årsregnskabet

## 1. Personaleomkostninger

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Lønninger | 89.311.097 | 88.478.597 | 111.753.820 |
| Pensioner | 12.492.020 | 12.492.020 | 13.864.294 |
| Andre omkostninger til social sikring | 356.945 | 356.945 | 535.552 |
| | **102.160.062** | **101.327.562** | **126.153.666** |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | | |
| Direktion | 2.933.625 | 2.301.125 | 1.890.036 |
| Bestyrelse | 812.968 | 612.968 | 408.364 |
| | **3.746.593** | **2.914.093** | **2.298.400** |
| **Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere** | **170** | **169** | **225** |

| (DKK) | Direktions-vederlag, Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen | Bestyrelses-honorar, Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen | Direktions-vederlag, dattervirk-somheder | Bestyrelses-honorar, dattervirk-somheder | I alt |
|---|---|---|---|---|---|
| Sys Agnes Rovsing | 0 | 181.008 | 0 | 100.000 | 281.008 |
| Jens Maibom | 260.000 | 105.504 | 0 | 50.000 | 415.504 |
| Steen Olaf Ingerslev | 0 | 60.336 | 0 | 0 | 60.336 |
| Andreas Antoniades | 0 | 45.000 | 0 | 33.800 | 78.800 |
| Arie Dirk Boon | 0 | 60.336 | 0 | 16.200 | 76.536 |
| Charan Nelander | 0 | 60.336 | 0 | 0 | 60.336 |
| Rikke Juul | 0 | 60.336 | 0 | 0 | 60.336 |
| Lotte Gelbæk Casati | 0 | 15.000 | 0 | 0 | 15.000 |
| Jasminika Malthorne | 0 | 25.112 | 0 | 0 | 25.112 |
| Henrik Nedergaard | 2.041.125 | 0 | 0 | 0 | 2.041.125 |
| Jens Henrik Rossen | 0 | 0 | 632.500 | 0 | 632.500 |
| | **2.301.125** | **612.968** | **632.500** | **200.000** | **3.746.593** |

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2.890.433 | 2.890.433 | 2.415.678 |
| | **2.890.433** | **2.890.433** | **2.415.678** |

# Noter til årsregnskabet

## 3. Finansielle indtægter

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Andre finansielle indtægter | 2.705.395 | 2.645.645 | 6.571.180 |
| | **2.705.395** | **2.645.645** | **6.571.180** |

## 4. Finansielle omkostninger

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Andre finansielle omkostninger | 295.777 | 150.375 | 124.592 |
| | **295.777** | **150.375** | **124.592** |

## 5. Resultatdisponering

| | Moderfond | |
|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2024** |
| Regulering af uddelingsrammen | 500.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.315.827 | 0 |
| Overført resultat | -6.582.967 | -14.819.382 |
| | **-4.767.140** | **-14.819.382** |

# Noter til årsregnskabet

## 6. Materielle anlægsaktiver

| | Koncern | | | Moderfond | |
|---|---|---|---|---|---|
| (DKK) | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. januar | 267.351.588 | 3.939.330 | 0 | 267.351.588 | 3.939.330 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | -468.465 | -232.915 | 0 | -468.465 | -232.915 |
| Tilgang i årets løb | 2.318.412 | 173.228 | 15.325.176 | 2.318.412 | 173.228 |
| Kostpris 31. december | 269.201.535 | 3.879.643 | 15.325.176 | 269.201.535 | 3.879.643 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 13.776.692 | 1.646.336 | 0 | 13.776.692 | 1.646.336 |
| Årets afskrivninger | 2.425.434 | 464.999 | 0 | 2.425.434 | 464.999 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 16.202.126 | 2.111.335 | 0 | 16.202.126 | 2.111.335 |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **252.999.409** | **1.768.308** | **15.325.176** | **252.999.409** | **1.768.308** |
| Afskrives over | 30-60 år år | 3-5 år år | | 30-60 år år | 3-5 år år |
| Renteomkostninger indregnet som en del af kostpris | 0 | 0 | 629.836 | 0 | 0 |

Personaleomkostninger indregnet som en del af kostpris på Materielle anlægsaktiver under udførelse udgør DKK 632.500.

## 7. Kapitalandele i dattervirksomheder

| | Moderfond | |
|---|---|---|
| (DKK) | 2025 | 2024 |
| Kostpris 1. januar | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 440.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | 440.000 | 0 |
| Årets resultat | 1.315.827 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | 1.315.827 | 0 |
| **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **1.755.827** | **0** |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|---|---|---|---|---|
| Sankt Lukas Ejendom P/S | Gentofte | 400.000 | 100% | 1.712.134 | 1.312.134 |
| SLS Komplementar ApS | Gentofte | 40.000 | 100% | 43.693 | 3.693 |
| | | | | **1.755.827** | **1.315.827** |

# Noter til årsregnskabet

## 8. Værdipapirer

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2025** | **2024** |
| Aktier | 20.194.678 | 20.194.678 | 19.224.147 |
| Obligationer | 57.804.351 | 37.932.363 | 36.622.179 |
| | **77.999.029** | **58.127.041** | **55.846.326** |

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| **(DKK)** | **2025** | **2025** | **2024** |
| **Gæld til realkreditinstitutter** | | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.810.618 | 3.810.618 | 4.800.677 |
| Langfristet del | 3.810.618 | 3.810.618 | 4.800.677 |
| Inden for 1 år | 990.058 | 990.058 | 952.205 |
| | **4.800.676** | **4.800.676** | **5.752.882** |
| **Deposita** | | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.683.494 | 2.683.494 | 3.382.647 |
| Langfristet del | 2.683.494 | 2.683.494 | 3.382.647 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 | 0 |
| | **2.683.494** | **2.683.494** | **3.382.647** |
| **Anden gæld** | | | |
| Efter 5 år | 40.629.836 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 474.809 | 474.809 | 0 |
| Langfristet del | 41.104.645 | 474.809 | 0 |
| Inden for 1 år | 7.611.148 | 7.611.148 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 11.119.141 | 11.008.015 | 11.110.631 |
| | **59.834.934** | **19.093.972** | **11.110.631** |

# Noter til årsregnskabet

## 10. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| (DKK) | Koncern 2025 |
|---|---|
| Finansielle indtægter | -2.705.395 |
| Finansielle omkostninger | 295.777 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 2.890.433 |
| | **480.815** |

## 11. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| (DKK) | Koncern 2025 |
|---|---|
| Ændring i tilgodehavender | 660.432 |
| Ændring i leverandører mv. | 3.181.065 |
| | **3.841.497** |

## 12. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

| (DKK) | Koncern 2025 | Moderfond 2025 | Moderfond 2024 |
|---|---|---|---|
| **Pant og sikkerhedsstillelse** | | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 252.999.409 | 252.999.409 | 253.574.894 |

**Øvrige økonomiske forpligtelser**

I forbindelse med opførelse af Hospice i Sankt Lukas Ejendom P/S er der indgået aftaler med ekstern leverandører om betaling af i alt TDKK 22.190, heraf forfalder TDKK 12.585 inden for 12 måneder, og TDKK 9.605 mellem 1-5 år. (Moderselskab: TDKK 0)

# Noter til årsregnskabet

## 13. Nærtstående parter

| Nærtstående parter | Grundlag |
|---|---|
| Daginstitutionen Lundegård, Gentofte | Kapitalinteresse* |
| Helge og Aage Arks Fond, Gentofte | Tilknyttet virksomhed** |
| Alexandra Beckers Fond, Gentofte | Tilknyttet virksomhed** |
| Kirsten Madsens Fond, Gentofte | Tilknyttet virksomhed** |
| Sankt Lukas Ejendom P/S | Tilknyttet virksomhed |
| SLS Komplementar ApS | Tilknyttet virksomhed |

**Transaktioner**

*) Fonden driver Lundegård med driftsoverenskomst med Gentofte Kommune, Fonden opkræver omkostninger til husleje inkl. energi, administration og rengøring hos Lundegård. Fonden har ingen ejerandel i Lundegård.

**) Bestyrelserne for de almenvelgørende fonde Helga og Aage Arks, Alexandra Becker og Kirsten Madsen er udpeget af Sankt Lukas Stiftelsen. Fondenes primære formål er at yde støtte til Sankt Lukas Stiftelsen.

I henhold til lovkrav skal oplyses, at der ikke er foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos Alexandra Beckers, Kirsten Madsen eller Helga og Aage Arks Fond i årene 2024 og 2025.

| | Koncern | Moderfond | |
|---|---|---|---|
| (DKK) | 2025 | 2025 | 2024 |
| Husleje, inkl. energi, Daginstitutionen Lundegård | 1.537.210 | 1.537.210 | 1.389.812 |
| Administration, Daginstitutionen Lundegård | 272.000 | 272.000 | 271.024 |
| Rengøring, Daginstitutionen Lundegård | 423.201 | 423.201 | 677.416 |
| Mellemværende, Daginstitutionen Lundegård | -1.839.458 | -1.839.458 | -924.995 |
| Mellemværende, Sankt Lukas Ejendom P/S | -115.732 | -115.732 | 0 |

SANKT LUKAS STIFTELSEN

# Noter til årsregnskabet

## 14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen for 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2025 er aflagt i DKK.

**Ændring af regnskabspraksis**

Fonden har ændret anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af leasingaftaler. Leasingaftaler, som tidligere blev indregnet under materielle anlægsaktiver, indregnes ikke længere som aktiver i balancen, idet denne regnskabsmæssige behandling ikke længere er gældende.

Ændringen er indarbejdet i årsregnskabet for indeværende regnskabsår. Tidligere års sammenligningstal er ikke tilpasset, idet ledelsen har vurderet, at effekten heraf er uvæsentlig.

**Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

**Konsolideringspraksis**

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Fonden Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Da koncernforholdet først er etableret i indeværende år ved stiftelse af datterselskaber, og historiske tal for den samlede koncern ikke findes, er der undladt sammenligningstal for koncernen under henvisning til væsentlig ændring i aktiviteten, jf. ÅRL § 24, stk. 2.

# Noter til årsregnskabet

## 14. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelse

**Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Brugerbetalinger og salg af ydelser indregnes når ydelsen er leveret. Modtaget driftstilskud indregnes i den periode driftstilskuddet relaterer sig til. Modtagne arv og gaver indregnes ved modtagelse af de pågældende beløb. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

**Bruttofortjeneste**

Bruttoresultat opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.
Andre driftsindtægter vedrører gaver, arv, ansøgte offentlige midler mv.

**Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten “Indtægter af kapitalandele i datter-virksomheder”.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

# Noter til årsregnskabet

## 14. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

**Skat af årets resultat**

Fonden er skattepligtig, men idet der er tale om en fond med uddeling kun til velgørende formål, vil fonden over tid ikke have skattepligtig indkomst og der indregnes derfor ikke skat i i årsrapporten for moderfonden.

For skattepligtige enheder i koncernregnskaber:
Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

## Balance

**Materielle anlægsaktiver**

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For materielle anlægsaktiver under opførelse omfatter kostprisen direkte omkostninger til lønforbrug samt omkostninger til rådgivere, entreprenører og eksterne leverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---|
| Bygninger | 30-60 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

| | |
|---|---|
| Bygninger | 20% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0-20% |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.
Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

**Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

# Noter til årsregnskabet

## 14. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

**Øvrige finansielle anlægsaktiver**

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender (anlægsaktiver).

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

**Værdipapirer**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

**Egenkapital**

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

Andre reserver udgør beløb modtaget til øremærkede donationer.

**Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

**Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

# Noter til årsregnskabet

## 14. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**Uddelinger**

***Uddelingsrammen***

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

**Pengestrømsopgørelse**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderfonden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

*Pengestrøm fra driftsaktivitet*

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

*Pengestrøm fra investeringsaktivitet*

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

*Pengestrøm fra finansieringsaktivitet*

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

*Likvider*

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

# Noter til årsregnskabet

## 14. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

**Forklaring af nøgletal**

| | |
|---|---|
| Bruttomargin | Bruttofortjeneste x 100 / Nettoomsætning |
| Overskudsgrad | Resultat af primær drift x 100 / Nettoomsætning |
| Afkastningsgrad | Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Soliditetsgrad | Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Egenkapitalforrentning | Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital |