

# Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Indiakaj 16  
2100 København Ø

CVR-nr. 12 39 04 40

## Årsrapport for 1. januar – 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
virksomhedens ordinære generalforsamling den

4. marts 2019

  
Erik Bøgh Christensen

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

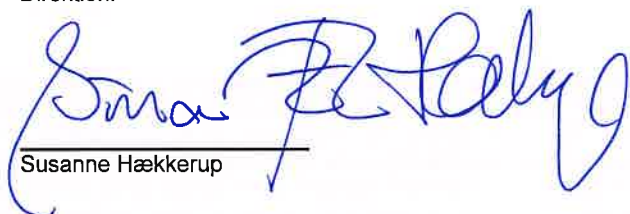
Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

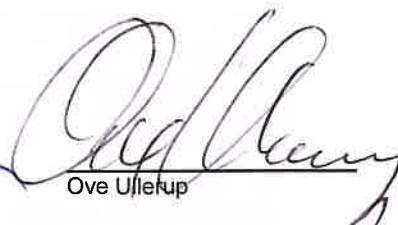
København, den 4. marts 2019  
Direktion:

  
\_\_\_\_\_  
Susanne Hækkerup

Bestyrelse:

  
\_\_\_\_\_  
Erik Bøgh Christensen  
Formand

  
\_\_\_\_\_  
Henning Kruse Petersen

  
\_\_\_\_\_  
Ove Ulstrup

  
\_\_\_\_\_  
Kenneth Piero Luciani

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 revisionshandling 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

København, den 4. marts 2019

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 57 81 98



Anja Bjørnholt Lüthcke  
statsaut. revisor  
mne26779



Rie Larsen  
statsaut. revisor  
mne43596

**Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond**  
Årsrapport 2018  
CVR-nr. 12 39 04 40

## Ledelsesberetning

### Virksomhedsoplysninger

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond  
Indiakaj 16  
2100 København Ø

Telefon: +45 35 26 56 11  
Hjemmeside: eacfoundation.dk  
E-mail: ah@asia-house.dk

CVR-nr: 12 39 04 40  
Stiftet: 9. juni 1998  
Hjemstedskommune: København  
Regnskabsåret: 1. januar – 31. december

### Direktion

Susanne Hækkerup

### Bestyrelse

Erik Bøgh Christensen, Formand  
Henning Kruse Petersen  
Ove Ullerup  
Kenneth Piero Luciani

### Revision

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dampfærgevej 28  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Fondens væsentligste aktiviteter

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond (Fonden) er en erhvervsdrivende fond. Fonden er stiftet som selvstændig selvejende institution af A/S Det Østasiatiske Kompagni (ØK) og dens daværende direktion i juni 1988. Fonden ejer og har hjemsted i Asia House, Indiakaj 16, 2100 København Ø. Asia House blev opført i forbindelse med etableringen af ØK i 1897 og var Kompagniets hovedsæde indtil 1907.

#### Fondens formål

Det er Fondens formål, gennem økonomisk støtte eller ved anvendelse af Asia House at medvirke til at fastholde, styrke og udvikle relationerne mellem Danmark og de asiatiske lande, hvor ØK's historiske indsats og væsentlige erhvervmæssige engagement i særlig grad har skabt respekt.

Fonden har endvidere til formål at forvalte ØK's historiske arv samt formidle kendskabet til selskabets erhvervshistoriske virke.

#### Fondens uddelingspolitik

Opfyldelse af Fondens formål realiseres primært gennem aktiviteter og projekter organiseret og udført af Asia House samt direkte økonomisk støtte til initiativer, der udvikles i samarbejde med Fondens sekretariat.

#### Væsentlige aktiviteter

Fondens sekretariat har i 2018 videreført og udviklet aktiviteter og projekter, der har til formål at konkretisere og etablere specifikke muligheder for danske virksomheder i de asiatiske markeder. Fonden har støttet en øget vidensdeling om asiatiske temaer med relevans for dansk erhvervsliv, bl.a. ved afholdelse af seminarer og rundbordssamtaler, udsendelse af månedlige nyhedsbreve, udarbejdelse af rapporter og opdateringer via LinkedIn. Asia House har derudover styrket sit kontaktnet og samarbejde med relevante aktører i Danmark og Asien, herunder gennem rejseaktivitet i Asien.

Fonden har gennem Asia House muliggjort gennemførelse af to projekter i samarbejde med relevante danske aktører og med støtte fra Industriens Fond.

Det ene projekt, Innovationsalliancer (InnovationLabAsia), skal kortlægge innovationsmiljøer i syv asiatiske lande (Japan, Sydkorea, Malaysia, Singapore, Indien, Kina (Shenzhen) og Taiwan) og har til hensigt at styrke vækstbetingelserne for danske startups gennem alliancer med asiatiske innovationsmiljøer, som tiltrækker en stadig større andel af de globale investeringer og talentmasse.

Det andet projekt, The Indo-Danish SME Accelerator Platform, har som mål at bygge bro mellem danske og indiske SMV'er og investorer med det sigte at udvikle nye fælles løsninger inden for intelligente byløsninger, fintech, greentech og foodtech målrettet det indiske marked.

Projektet "Gateway to India's Smart Cities", der ligeledes er muliggjort af støtte fra Industriens Fond og bygger videre på en legatbevilling fra 2015 fra ØK-Fonden til den danske ambassade i Indien, blev afsluttet i 2018 med publicering af et "Roadmap to India's Smart Cities".

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Økonomiske forhold

Fonden modtager ikke længere kapitalindskud fra stifteren, og indtægter fra Fondens formuepleje er således dens eneste indtægtskilde. Udover udgifter til administration er Fondens væsentligste udgifter knyttet til driften af Asia House. Udover at udføre Fondens formålsbestemte initiativer servicerer Asia House også en række danske virksomheder og andre Asien-relaterede interesser som en platform for vidensdeling, netværk og nyhedsformidling. Disse interessenter støtter husets aktiviteter gennem partner- og medlemskaber af Asia House.

#### Resultatopgørelse

Indtægterne fra aktieudbytter og obligationsrenter beløb sig til kr. 1,7 mio., hvilket afspejler udviklingen på kapitalmarkedet i 2018. Årets resultat er i øvrigt påvirket af urealiserede kurstab på 8,8 mio.kr., realiserede kurstab på 0,7 mio.kr. og realiserede kursgevinster på 0,5 mio.kr. vedrørende fondens værdipapirer.

Asia Houses indtægter fra arrangementer og medlemskontingenter samt lejeindtægter fra East Asiatic House i 2018 var kr. 2,0 mio. Driftsudgifterne for året beløber sig til kr. 1,9 mio., mens de samlede lønudgifter var på kr. 3,3 mio.

Resultatopgørelsen for Fonden i 2018 beløber sig efter afskrivning på bygning og inventar med kr. 0,8 mio. til et underskud på kr. 11,3 mio. Fondens egenkapital er ved årets udgang på kr. 97,5 mio. mod kr. 110 mio. ved udgangen af 2017.

Bestyrelsen anser årets afkast på fondens portefølje af obligationer tilfredsstillende, hvorimod den negative kursudviklingen på fondens 3 danske aktier - der i mange år har været betragtet som anlægsaktiver - har resulteret i urealiserede kurstab på kr. 7,4 mio. kr.

#### Væsentlige transaktioner

I forbindelse med Københavns Kommunes udstykning af matriklen omkring Asia House har Fonden i 2018, efter 120 års leje, endeligt erhvervet og overtaget grunden, hvorpå Asia House er opført. Fonden har derudover erhvervet og overtaget nabobygningen East Asiatic House, Indiakaj 20 samt grunden. Ejendommen i nr. 20 er for nærværende udlejet til tre lejere, Innovation House China-Denmark, Danish-Chinese Business Forum samt Santa Fé Group.



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Fondsledelse

Fonden følger alle anbefalingerne for god fondsledelse, og der henvises til udfyldt skema til lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. regnskabslovens §77a, som er tilgængelig på Fondens hjemmeside ([www.eacfoundation.dk](http://www.eacfoundation.dk)).

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan det oplyses følgende om bestyrelses medlemmer:

#### Bestyrelsen

	<b>Erik Bøgh Christensen</b>	<b>Henning Kruse Petersen</b>	<b>Ove Ullerup</b>	<b>Kenneth P. Luciani</b>
<b>Stilling</b>	Bestyrelsesformand	Bestyrelsesformand	Ambassadør	Direktør
<b>Fødselsår</b>	1947	1947	1951	1955
<b>Køn</b>	Mand	Mand	Mand	Mand
<b>Indtrådt i bestyrelsen</b>	2006	2005	2015	2016
<b>Har genvalg fundet sted?</b>	Ja	Ja	Ja	Ja
<b>Udløb af valgperiode</b>	Ultimo 2020	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2021
<b>Medlemmets særlige kompetencer</b>	Erhvervsaktiv i Danmark / Asien 1970-2005	Virksomhedsledelse og bestyrelseserfaring	Ambassadør i Udenrigsministeriet	Iværksætter og virksomhedsleder. Erhvervsaktiv i Asien fra 1980 - 1999
<b>Øvrige ledelseserhverv</b>	Ingen	Flere formands- og bestyrelsesposter	Ingen	Andre bestyrelsesposter
<b>Anses medlemmet som uafhængigt</b>	Ja	Ja	Ja	Ja

Fondsbestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen i det år, hvor de fylder 75 år.

Vedrørende aflønning af bestyrelsen og direktionen henvises til note 2 og 3.

#### Bestyrelsens vederlag

Fonden følger anbefaling om, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag.

Fonden følger også anbefaling om, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag som hvert medlem af bestyrelsen modtager fra Fonden. Endvidere oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer modtager for varetagelsen af opgaver for Fonden.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Legatarfortegnelse

Ud over Fondens støtte til drift og aktiviteter i Asia House er I årets løb er der foretaget følgende uddelinger:

<b>Modtager</b>	<b>Beløb (kr.)</b>	<b>Kommentar</b>
DJØF Doing Business In	20.000	Seminar og middag i Asia House forud for gruppestudietur og case competition "Doing Business in Singapore & Malaysia".
Asia Days	20.000	Støtte til networking event i Asia House
Transition and Disruption in Asia	20.000	Støtte til afslutningsreception på konference på Københavns universitet i Asia House.
ØK-Klubben	185.000	Støtte til aktiviteter i 2018
Bangkok Art Biennale 2018	190.000	Støtte til produktion af filmen "Waterways and Denmark-Siam relations"
Copenhagen Business School	20.000	Seminar og middag i Asia House for Copenhagen Conference on Emerging Markets
H.N. Andersen-kollegiet	150.000	Støtte til opførelse af cykelskur
Danes Worldwide	100.000	Støtte til opgradering af Online undervisningsmateriale i dansk
<b>Uddelinger i alt</b>	<b>705.000</b>	

## Ledelsesberetning

### Beretning

Stifteren af fonden stiftede i 1988 ØK's Medarbejderfond. ØK's Medarbejderfond blev med Civilstyrelsens godkendelse opløst i 2018, og de resterende midler i fonden blev fordelt på følgende vis:

1	Sømandshjemmet Bethel i Nyhavn	400.000
2	ØK-Klubben	400.000
3	Børnecancerfonden	400.000
4	Foreningen Trankebar	250.000
5	Røde Kors ferielejre	200.000
6	Nakskov Søfartsmuseum	50.000

### Forventet udvikling

Fondens samlede resultat består af driften og aktiviteter i Asia Huse, fremleje af ejendommen Indiakaj 20 samt af afkast på Fondens investeringer, som ultimo 2018 udgør ca. 69 mio. kr. placeret med 24 pct. i danske aktier og 76 pct. i danske realkreditobligationer og internationale erhvervsobligationer. Investeringsresultatet, og dermed Fondens samlede resultat, afhænger derfor af udviklingen på de finansielle markeder.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har væsentlig påvirkning på årsregnskabet for 2018, og som ikke er indarbejdet heri.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2018	2017
<b>Nettoomsætning</b>		1.107.882	1.529.098
Andre driftsindtægter		842.760	799.993
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.942.855</u>	<u>-3.480.879</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		7.787	-1.151.788
Personaleomkostninger	2, 3	-3.292.086	-2.806.907
Af- og nedskrivninger	4	<u>-789.899</u>	<u>-808.552</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		-4.074.198	-4.767.247
Finansielle indtægter	5	2.345.809	6.578.654
Finansielle omkostninger	6	<u>-9.568.882</u>	<u>-201.805</u>
<b>Resultat før skat</b>		-11.297.271	1.609.602
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><u>-11.297.271</u></u>	<u><u>1.609.602</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Uddelinger		705.000	719.400
Tilbageførte uddelinger		-181.220	-51.880
Årets regulering af udelingsramme		-1.318.780	-1.000.000
Overført resultat		<u>-10.502.271</u>	<u>1.942.082</u>
		<u><u>-11.297.271</u></u>	<u><u>1.609.602</u></u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

	Note	2018	2017
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	4	34.840.099	13.999.999
Inventar		440.833	673.034
Historiske genstande		1.942.306	1.942.306
		<u>37.223.238</u>	<u>16.615.339</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Værdipapirer		69.017.563	78.178.843
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>106.240.801</u>	<u>94.794.182</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		105.905	86.758
Andre tilgodehavender		301.876	10.313.386
Periodeafgrænsningsposter		234.984	865.188
		<u>642.765</u>	<u>11.265.332</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5.139.937</u>	<u>4.882.713</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>5.782.702</u>	<u>16.148.045</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>112.023.503</u></u>	<u><u>110.942.227</u></u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

	Note	2018	2017
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Grundkapital		75.000.000	75.000.000
Uddelingsrammen		1.500.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger	4	7.794.728	8.280.557
Rådighedskapital		<u>13.251.945</u>	<u>25.424.572</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>97.546.673</u>	<u>109.705.129</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til kreditinstitutter	7	<u>13.623.147</u>	<u>0</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Skyldige uddelinger	8	62.500	329.680
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.000	119.950
Anden gæld		706.183	729.968
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>57.500</u>
		<u>853.683</u>	<u>1.237.098</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>14.476.830</u>	<u>1.237.098</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>112.023.503</u>	<u>110.942.227</u>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	9		

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter indtægter fra arrangementer og medlemskontigenter fra Asia House og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

#### Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendomme og aktiviteter i Asia House.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til fondens medarbejdere.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder aktieudbytter, renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt amortisering af finansielle forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat og udskudt skat

Fondens skattepligtige indkomst er opgjort efter skattelovgivningen for fonde.

Skattelovgivningen tillader skattemæssigt fradrag for hensættelser til senere uddeling. Det betyder, at fonden kan reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst ved at foretage indregning af en skattemæssig hensættelse til senere uddeling.

Den skattemæssige hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der kan opstå en udskudt skatteforpligtelse herpå.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger

Ejendommens dagsværdi fremkommer på baggrund af ejendommens driftsafkast og et til ejendommen knyttet forrentningskrav (afkastprocent). Til at understøtte dagsværdiopgørelsen indhentes en ekstern ejendomsmæglervurdering. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Afskrivningsgrundlaget opgøres til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid.

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

Afskrivningsgrundlaget for øvrige materielle anlægsaktiver opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid.

Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Bygninger og installationer	50 år
Inventar	3-5 år
Historiske genstande	Afskrives ej



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Der afskrives ikke på grunde.

#### Værdipapirer

Værdipapirer, der indgår under finansielle anlægsaktiver, består af noterede aktiver og obligationer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger og renteindtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Egenkapital

##### *Reserve for opskrivninger*

Reserve for opskrivninger indeholder op- og nedskrivninger af ejendommene, der fremkommer ved den årlige fastsættelse af ejendommenes dagsværdi.

##### *Uddelinger*

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling. Eventuelle interne uddelinger modregnes i relevante afholdte omkostninger.

##### *Uddelingsrammen (hensat til uddelinger)*

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger, benævnt mulig uddelingsramme, som muliggør, at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

#### 2 Personaleomkostninger

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lønninger	3.236.955	2.755.278
Andre omkostninger til social sikring	51.565	38.809
Andre personaleomkostninger	<u>3.566</u>	<u>12.820</u>
	<u>3.292.086</u>	<u>2.806.907</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>5</u>

I personaleomkostninger indgår gager til direktion med 741.996 (2017: 700.200). Der påhviler ikke fonden pensionsforpligtelser i forhold til direktion.

I Direktions vederlag indgår en mindre incitamentsordning.

#### 3 Bestyrelseshonorar

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens honorarer:

	<u>Erik Bøgh Christensen</u>	<u>Henning Kruse Petersen</u>	<u>Ove Ullerup</u>	<u>Kenneth P. Luciani</u>
Bestyrelse fra Det østasiatiske kompagnis almennyttige fond	50.000	30.000	30.000	30.000

Bestyrelseshonorar i alt : 140.000 DKK

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 4 Grunde og bygninger

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2018	21.206.206
Tilgang i årets løb	<u>21.844.841</u>
Kostpris 31. december 2018	43.051.047
Opskrivninger 1. januar 2018	8.280.557
Årets afskrivninger	-165.611
Årets nettonedskrivninger	<u>-320.218</u>
Opskrivninger 31. december 2018	7.794.728
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-15.486.764
Årets afskrivninger	<u>-518.912</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-16.005.676
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<u><u>34.840.099</u></u>
Regnskabsmæssig værdi ekskl. opskrivninger	<u><u>27.045.371</u></u>

Til værdiansættelse af ejendommen er anvendt et afkastkrav på 4,5%

	2018	2017
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Realiserede kursgevinster på værdipapirer, der måles til dagsværdi	477.479	0
Aktier, urealiseret kursgevinst	0	1.002.825
Obligationer, urealiseret kursgevinst	22.198	2.015.395
Renter, pengeinstitutter	160.821	12
Renter, Obligationer	1.331.389	3.216.272
Aktieudbytter	<u>353.922</u>	<u>344.150</u>
	<u><u>2.345.809</u></u>	<u><u>6.578.654</u></u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Realiserede kurstab på værdipapirer, der måles til dagsværdi	649.117	63.190
Aktier, urealiseret kurstab	7.413.725	0
Obligationer, urealiseret kurstab	1.375.609	0
Renter, pengeinstitutter	29.989	131.883
Renter, real kredit	71.466	0
Andre finansielle omkostninger	<u>28.976</u>	<u>6.732</u>
	<u><u>9.568.882</u></u>	<u><u>201.805</u></u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2018	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	13.623.147	14.000.000
	<u>13.623.147</u>	<u>14.000.000</u>

#### 8 Skyldige uddelinger

	2018	2017
Hensat primo	329.680	170.000
Bestyrelsesgodkendte uddelinger	705.000	719.400
Tilbageførte uddelinger	0	-51.880
Tilbageførte uddelinger overført til uddelingsrammen	-181.220	0
Regulering af tilbageførte uddelinger vedrørende tidligere år	-148.460	0
Udbetalt	-642.500	-507.840
<b>Skyldige uddelinger pr. 31.12.2018</b>	<u>62.500</u>	<u>329.680</u>

#### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Garanti stillet af Danske Bank i løbet af året vedrørende leje af grund og ejendom i nr. 20, kr. 676.250