

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Indiakaj 16
2100 København Ø

CVR-nr. 12 39 04 40

Årsrapport for 1. januar – 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

26. maj 2020

Ove Ullerup

Indhold

Ledelsespåtegning	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 2019.

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 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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

København, den 26. maj 2020
Direktion:

Susanne Hækkerup

Bestyrelse:

Ove Ullerup
Formand

Henning Kruse Petersen

Martin Jes Iversen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 26. maj 2020

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Anja Bjørnholt Lüthcke
statsaut. revisor
mne26779

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond
Årsrapport 2019
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 1988
Hjemstedskommune: København
Regnskabsåret: 1. januar – 31. december

Direktion

Susanne Hækkerup

Bestyrelse

Ove Ullerup, Formand
Henning Kruse Petersen
Martin Jes Iversen
Kenneth Piero Luciani

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond (Fonden) er en selvstændig, selvejende institution, stiftet 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 erhvervsmæssige 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 2019 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 samarbejde med de danske handelskamre i Asien.

Fonden samarbejder med en bred vifte af aktører i Danmark og Asien, og dets sekretariat er tovholder på en række projekter, hvortil der ydes støtte fra Industriens Fond og senest også Nordic Innovation Fund.

Et projekt, Innovationsalliancer (InnovationLabAsia), kortlagde i 2019 innovationsmiljøer i syv asiatiske hubs (i Japan, Sydkorea, Malaysia, Singapore, Indien, Kina (Shenzhen) og Taiwan) og for at styrke vækstbetingelserne for danske startups gennem alliancer med asiatiske innovationsmiljøer, som tiltrækker en stadig større andel af de globale investeringer og talentmasse. Der blev udgivet otte rapporter i 2019 inden for rammerne af projektet.

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

Asia House dannede i 2019 rammen om over 150 møder, seminarer og events, hvoraf nogle var fuldt ud finansieret af ØK-Fonden, og andre blev afholdt af foreninger og sammenslutninger med støtte fra ØK-Fonden. Asia Houses partnere anvendte ligeledes mødefaciliteterne, og lokaler blev lejet ud til eksterne kunder.

Ledelsesberetning

Beretning

Økonomiske forhold

Fonden modtager ikke længere kapitalindskud fra stifteren, og indtægter fra Fondens formuepleje og Asia Houses aktiviteter er således dens eneste indtægtskilde. Ud over udgifter til administration er Fondens væsentligste udgifter knyttet til driften af Asia House. Ud over 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 1,9 mio. kr., hvilket afspejler udviklingen på kapitalmarkedet i 2019. Derudover havde Fondens formuebeholdning en urealiseret kursgevinst på 4,4 mio. kr.

Asia Houses indtægter fra arrangementer og medlemskontingenter samt lejeindtægter fra East Asiatic House i 2019 var 1,6 mio. kr. Driftsudgifterne for året beløb sig til 3,7 mio. kr., mens de samlede lønudgifter var på 3,4 mio. kr.

Fondens egenkapital udgør 98,8 mio. kr. pr. 31. december 2019, hvilket efter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi er en positiv stigning på 1,3 mio. kr. sammenholdt med egenkapitalen på 97,5 mio. kr. ved udgangen af 2018. Årets resultat for Fonden, som fremgår af resultatopgørelsen på side 11, udgør i alt et underskud på 3,2 mio. kr. inkl. afskrivning på bygninger og inventar med 0,7 mio. kr.

Fonden har afholdt udgifter på 1,0 mio. kr. for at undersøge mulighederne for at omdanne en af Fondens ejendomme til et kollegie, men vurderede, at det ikke ville være hensigtsmæssigt, og ejendommen anvendes fortsat til erhvervsudlejning.

I lyset af bestyrelsens forventninger til 2019 anser bestyrelsen årets resultat for tilfredsstillende.

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)

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

Bestyrelsen

	Ove Ullerup	Henning Kruse Petersen	Erik Bøgh Christensen (*)	Kenneth P. Luciani	Martin Jes Iversen
Stilling	Bestyrelsesformand, ambassadør	Bestyrelsesformand	Bestyrelsesmedlem	Direktør	Lektor og prodekan
Fødselsår	1951	1947	1947	1955	1972
Køn	M	M	M	M	M
Indtrådt i bestyrelsen	2015	2005	2006	2016	2019
Har genvalg fundet sted?	Ja	Ja	Ja	Ja	Nej
Udløb af valgperiode	Ultimo 2020	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2021	Ultimo 2021
Medlemmets særlige kompetencer	Ambassadør i Udenrigsministeriet	Virksomhedsledelse og bestyrelseserfaring	Erhvervsaktiv i Danmark / Asien 1970-2005	Iværksætter og virksomhedsleder	Relationer til danske og asiatiske forskningsmiljøer og erhvervsliv
Øvrige ledelseserhverv	Ingen	Flere formands- og bestyrelsesposter	Ingen	Andre bestyrelsesposter	Andre bestyrelsesposter
Anses medlemmet som uafhængigt	Ja	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.

(*) Fratrådt som formand den 09. december 2019. Udtrådt af bestyrelsen den 16. april 2020.

Ledelsesberetning

Beretning

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.

Legatarfortegnelse

Ud over Fondens støtte til drift og aktiviteter i Asia House er der foretaget følgende uddelinger i 2019:

Modtager	Beløb (kr.)	Kommentar
Asia Days 2019	15.000	Støtte til networking event i Asia House for Copenhagen Business School
Asia Dynamics Initiative	15.000	Støtte til networking event i Asia House for Københavns Universitet
Asia Days 2020	15.000	Støtte til networking event i Asia House for Copenhagen Business School
ØK-Klubben	185.000	Støtte til aktiviteter i 2019
Danske handelskamre i Asien	150.000	Støtte til gennemførelse af seminar i Bangkok i juni 2019
Nakskov lokalhistoriske arkiv	75.500	Støtte til udgivelse af trykt fotoværk om Nakskov Skibsværft
Orangutang Fonden	20.000	Støtte til bevarelse af habitat på Borneo, hvor ØK-Fonden havde store gummplantager
Uddelinger i alt	<u>475.500</u>	

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

Fondens samlede resultat består af driften og aktiviteter i Asia House, fremløje af ejendommen Indiakaj 20 samt af afkast på Fondens investeringer, som ultimo 2019 udgør ca. 59 mio. kr. placeret med 26% i danske aktier og 72% i danske realkreditobligationer og internationale erhvervsobligationer.

Investeringsresultatet, og dermed Fondens samlede resultat, hænger derfor tæt sammen med udviklingen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter årsskiftet er virussen COVID-19 blevet erklæret for en pandemi af WHO, der påvirker store dele af verden og vores samfund, herunder erhvervslivet.

Effekten af virusudbruddet anses for en ikke-regulerende efterfølgende begivenhed og påvirker således ikke resultat, egenkapital eller balance for regnskabsåret, der sluttede 31. december 2019.

Der er ikke konstateret begivenheder efter regnskabsårets udløb, der påvirker resultat, egenkapital eller balance for regnskabsåret, der sluttede 31. december 2019.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2019	2018
Nettoomsætning		1.170.996	1.107.882
Andre driftsindtægter		468.372	842.760
Andre eksterne omkostninger		<u>-3.733.767</u>	<u>-1.942.855</u>
Bruttofortjeneste		-2.094.399	7.787
Personaleomkostninger	2, 3	-3.436.228	-3.292.086
Af- og nedskrivninger	4	<u>-704.479</u>	<u>-789.899</u>
Resultat af primær drift		-6.235.106	-4.074.198
Finansielle indtægter	5	7.675.005	2.345.809
Finansielle omkostninger	6	<u>-4.643.750</u>	<u>-9.568.882</u>
Resultat før skat		-3.203.851	-11.297.271
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-3.203.851</u></u>	<u><u>-11.297.271</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		475.500	705.000
Tilbageførte uddelinger		-17.736	-181.220
Årets regulering af uddelingsramme		-1.482.264	-1.318.780
Overført resultat		<u>-2.179.351</u>	<u>-10.502.271</u>
		<u><u>-3.203.851</u></u>	<u><u>-11.297.271</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2019	2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	4	39.167.801	34.840.099
Inventar		302.661	440.833
Historiske genstande		<u>1.942.306</u>	<u>1.942.306</u>
		<u>41.412.768</u>	<u>37.223.238</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	25.000	0
Værdipapirer		<u>58.669.697</u>	<u>69.017.563</u>
		<u>58.694.697</u>	<u>69.017.563</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>100.107.465</u>	<u>106.240.801</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		108.881	105.905
Andre tilgodehavender		1.007.594	301.876
Periodeafgrænsningsposter		<u>719.854</u>	<u>234.984</u>
		<u>1.836.329</u>	<u>642.765</u>
Likvide beholdninger		<u>12.782.549</u>	<u>5.139.937</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>14.618.878</u>	<u>5.782.702</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>114.726.343</u></u>	<u><u>112.023.503</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2019	2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Grundkapital		75.000.000	75.000.000
Uddelingsrammen		1.500.000	1.500.000
Reserve for opskrivninger	4	12.688.737	7.794.728
Rådighedskapital		<u>9.590.330</u>	<u>13.251.945</u>
Egenkapital i alt		<u>98.779.067</u>	<u>97.546.673</u>
Hensatte forpligtelser			
Andre hensættelser		<u>957.158</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>957.158</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter	8	<u>13.665.019</u>	<u>13.623.147</u>
Gældsforpligtelser			
Skyldige uddelinger	9	15.000	62.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		387.802	85.000
Anden gæld		466.413	706.183
Periodeafgrænsningsposter		<u>455.884</u>	<u>0</u>
		<u>1.325.099</u>	<u>853.683</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>14.990.118</u>	<u>14.476.830</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>114.726.343</u></u>	<u><u>112.023.503</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for 2019 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 medlemskontingenter 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 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Ved indikation på nedskrivningsbehov foretages nedskrivningstest. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

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 rentekomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sekretariatsansatte	2.817.255	2.633.311
Bestyrelshonorarer	170.000	140.000
Servicepersonale	336.983	370.927
Andre omkostninger til social sikring	60.438	51.565
Andre personaleomkostninger	<u>51.552</u>	<u>96.283</u>
	<u>3.436.228</u>	<u>3.292.086</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede (fuldtidsansatte og timelønnede)	<u>7</u>	<u>7</u>

I personaleomkostninger indgår gager til direktion med 837.796 kr. (2018: 741.996). Der påhviler ikke Fonden pensionsforpligtelser i forhold til direktion.

I direktionsvederlag indgår en mindre incitamentsordning.

3 Bestyrelshonorar

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>	<u>Martin Jes Iversen</u>
Bestyrelse fra Det østasiatiske kompagnis almennyttige fond	50.000	30.000	30.000	30.000	30.000

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Grunde og bygninger

	Grunde og bygninger
Kostpris (anskaffelsessum) 1. januar 2019	43.051.048
Kostpris (anskaffelsessum) 31. december 2019	43.051.048
Opskrivninger 1. januar 2019	7.794.728
Årets afskrivninger	-155.895
Årets opskrivninger	5.049.904
Opskrivninger 31. december 2019	12.688.737
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-16.005.677
Årets afskrivninger	-566.307
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-16.571.984
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	39.167.801
Regnskabsmæssig værdi ekskl. opskrivninger	26.479.064

Til værdiansættelse af ejendommene er anvendt et afkastkrav på 4,25% (2018: 4,50%).

	2019	2018
5 Finansielle indtægter		
Realiserede kursgevinster på værdipapirer, der måles til dagsværdi	1.100.582	477.479
Aktier, urealiseret kursgevinst	3.405.781	0
Obligationer, urealiseret kursgevinst	1.024.410	22.198
Renter, pengeinstitutter	245.680	160.821
Renter, obligationer	1.585.796	1.331.389
Aktieudbytte	312.756	353.922
	<u>7.675.005</u>	<u>2.345.809</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Finansielle omkostninger

Realiserede kurstab på værdipapirer, der måles til dagsværdi	480.322	649.117
Aktier, urealiseret kurstab	3.276.198	7.413.725
Obligationer, urealiseret kurstab	474.997	1.375.609
Renter, pengeinstitutter	3.745	29.989
Renter, realkredit	272.922	71.466
Andre finansielle omkostninger	135.566	28.976
	<u>4.643.750</u>	<u>9.568.882</u>

7 Kapitalandel i associerede virksomheder

	2019	2018
Tilgang i årets løb	<u>25.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>25.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>25.000</u>	<u>0</u>

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Kollegieselskabet af 1. juni 2019 ApS	København	50%

Selskabet har anmodet Skattestyrelsen om en kvittanceerklæring i forbindelse med en forventet opløsning af selskabet ved betalingserklæring. Selskabet forventes endeligt afviklet ved udgangen af maj 2020.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	<u>13.665.019</u>	<u>14.000.000</u>
	<u>13.665.019</u>	<u>14.000.000</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Skyldige uddelinger

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hensat primo	62.500	329.680
Bestyrelsesgodkendte uddelinger	475.500	705.000
Tilbageførte uddelinger overført til uddelingsrammen	-17.736	-181.220
Regulering af tilbageførte uddelinger vedrørende tidligere år	0	-148.460
Udbetalt	<u>-505.264</u>	<u>-642.500</u>
Skyldige uddelinger pr. 31. december	<u><u>15.000</u></u>	<u><u>62.500</u></u>

PENNEO

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

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

Ove Ullerup

Bestyrelsesformand

På vegne af: Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Serienummer: PID:9208-2002-2-683451607432

IP: 91.198.xxx.xxx

2020-05-26 08:02:16Z

NEM ID 

Kenneth Piero Luciani

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Serienummer: PID:9208-2002-2-194640573447

IP: 188.177.xxx.xxx

2020-05-26 14:36:32Z

NEM ID 

Susanne Hækkerup

Direktionsmedlem

På vegne af: Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Serienummer: PID:9208-2002-2-165053298877

IP: 79.142.xxx.xxx

2020-05-26 19:50:13Z

NEM ID 

Henning Kruse Petersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Serienummer: PID:9208-2002-2-048610216058

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-05-27 09:11:02Z

NEM ID 

Martin Jes Iversen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Serienummer: PID:9208-2002-2-915590368978

IP: 2.129.xxx.xxx

2020-05-28 09:48:46Z

NEM ID 

Anja Bjørnholt Lüthcke

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG

Serienummer: PID:9208-2002-2-290066404178

IP: 83.151.xxx.xxx

2020-05-28 11:34:28Z

NEM ID 

Ove Ullerup

Dirigent

På vegne af: Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Serienummer: PID:9208-2002-2-683451607432

IP: 93.161.xxx.xxx

2020-05-28 12:11:41Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PB36Y-WEFOP-ETCU7-H86G6-E0HGV-05MVP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>