

# Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Indiakaj 16  
2100 København Ø

CVR-nr. 12 39 04 40

## Årsrapport 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling

den 24. marts 2026

---

Ove Ullerup  
Dirigent

## Indhold

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning                          | 2  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3  |
| Ledelsesberetning                          | 6  |
| Virksomhedsoplysninger                     | 6  |
| Beretning                                  | 7  |
| Årsregnskab 1. januar – 31. december       | 11 |
| Resultatopgørelse                          | 11 |
| Balance                                    | 12 |
| Noter                                      | 14 |

**Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond**  
Årsrapport 2025  
CVR-nr. 12 39 04 40

UDKAST

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

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 2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. marts 2026  
Direktion:

---

Dewi Dylander

Bestyrelse:

---

Ove Ullerup  
formand

---

Kenneth Piero Luciani

---

Martin Jes Iversen

---

Barbara Ann de Scheel  
Agersnap

---

Thomas Thune Andersen

## 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 2025, 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 2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 24. marts 2026

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Anja Bjørnholt Lüthcke  
statsaut. revisor  
mne26779

**Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond**  
Årsrapport 2025  
CVR-nr. 12 39 04 40

UDKAST

## 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                |
| Regnskabsår:      | 1. januar – 31. december |

### Bestyrelse

Ove Ullerup, formand  
Kenneth Piero Luciani  
Martin Jes Iversen  
Barbara Ann de Scheel Agersnap  
Thomas Thune Andersen

### Direktion

Dewi Dylander, direktør

### Revision

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dampfærgevej 28  
2100 København Ø  
CVR-nr. 25 57 81 98

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Fondens aktiviteter udøves primært gennem Asia House, der fungerer som Fondens operationelle platform.

#### Fondens formål

Fondens formål er 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 erhvervsmæssige engagement har haft særlig betydning. Fonden har endvidere til formål at forvalte ØK's historiske arv samt formidle kendskabet til selskabets erhvervshistoriske virke.

#### Fondens uddelingspolitik

Opfyldelsen af Fondens formål realiseres primært gennem aktiviteter og projekter organiseret og gennemført af Asia House samt ved økonomisk støtte til initiativer, der understøtter Fondens formål og udvikles i samarbejde med Fondens sekretariat og eksterne samarbejdspartnere.

#### Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

ØK-Fondens formål er et skabe netværk og relationer mellem Danmark og Asien, etablere dialog og skabe nye kontakter.

I 2025 lancerede Asia House et nyt ungdomsinitiativ i form af et masterclass-koncept målrettet gymnasier og erhvervsskoler. I løbet af året blev der gennemført 16 masterclasses med mere end 900 deltagende unge. Initiativet blev støttet af Orient Fonden med 1 mio. kr., og i november 2025 modtog Asia House tilsagn om yderligere 3,6 mio. kr. til en tre-årig forlængelse af programmet. SPACES-initiativet gennemførte i første halvår 2025 en to-dages konference med deltagelse af 22 danske og asiatiske fonde. Konferencen blev gennemført med økonomisk støtte fra Grundfos Fonden. SPACES deltog endvidere som officiel del af programmet ved AVPN's årlige fondskonference i Hongkong i september 2025. NAVA gennemførte sit afsluttende år under bevilling fra Industriens Fond og deltog i 2025 som keynote speaker på en række internationale tech-konferencer. Endvidere indgik NAVA i 2025 en rådgivningsaftale med den japanske organisation JETRO med en kontraktværdi på 100.000 kr.

På eventområdet blev der i 2025 afholdt i alt 63 arrangementer i Asia House. Arrangementet 3 Days of Design udgjorde en væsentlig del af årets samlede eventindtægter. Kulturnatten blev ligeledes gennemført i 2025 og tiltrak over 1.100 besøgende.

Asia House har i 2025 været repræsenteret i det danske mediebillede gennem blandt andet profilinterview i Børsen, omtale i relevante branchemedier, deltagelse i podcasts og nyheder på LinkedIn.

EAC House på Indiakaj 18 blev pr. 1. februar 2025 udlejet til den danske virksomhed ByAcre. Med kontraktindgåelsen forventes ejendommen at være fuldt udlejet i en længere årrække.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Ledelsesforhold

Efter ni år som direktør for Asia House og ØK-Fonden fratrådte Susanne Rumohr Hækkerup sin stilling i 2025. Efter gennemført rekrutteringsproces i første halvår 2025 blev Dewi Dylander udpeget som ny administrerende direktør med tiltrædelse den 1. september 2025.

I 2025 blev der endvidere godkendt en ny tre-årig strategi for ØK-Fonden.

Strategien for ØK-Fonden og Asia House er et aktivt svar på den nye virkelighed. Ambitionen er ikke blot at følge udviklingen, men at bidrage til at forme den og påtage os dagsordener, som ikke ellers ville blive taget. Asia House fungerer i den forstand som ØK-Fondens centrale platform og strategiske flagskib – et videns-, lærings- og partnerskabshus, hvor idéer omsættes til handling, og hvor forbindelser mellem Danmark og Asien styrkes gennem partnerskaber på tværs af erhvervsliv, fonde, uddannelsesinstitutioner og offentlige aktører.

#### Økonomiske forhold

Fondens indtægter hidrører primært fra afkast af formuepleje, udlejning af Fondens ejendomme samt aktiviteter gennem Asia House. Fonden modtager ikke længere kapitalindskud fra stifteren.

Regnskabsåret 2025 har været præget af en negativ kapitaludvikling, primært som følge af udviklingen i Fondens beholdning af Novo Nordisk-aktier. På bestyrelsesmødet i december 2025 blev der vedtaget en ny investeringsstrategi, som forventes at bidrage til en forbedret kapitaludvikling i 2026.

Fondens væsentligste omkostninger vedrører administration samt aktiviteter gennemført af Asia House og dets sekretariat.

#### Resultatopgørelse

Asia Houses nettoomsætning, bestående af indtægter fra arrangementer og medlemskontingenter samt projektstøtte, udgjorde i alt 3.513 tkr. for 2025, mod 3.190 tkr. for 2024.

Projektstøtte indregnes i årets nettoomsætning, når de betingelser, som knytter sig til projektstøtten, er opfyldt og i takt med indregningen af de omkostninger, som projektstøtten skal kompensere for, og varierer derfor fra år til år.

De samlede eksterne omkostninger ekskl. projektomkostninger var på niveau med 2024, og udgjorde 2.795 tkr. (2024: 3.107 tkr.).

Personaleomkostninger er på niveau med 2024, da de i 2025 udgør 4.405 tkr. mod 4.254 tkr. i 2024.

Andre finansielle indtægter faldt markant fra 5.397 tkr. i 2024 til 3.627 tkr. i 2025, kombineret med en markant stigning i Øvrige finansielle omkostninger fra 1.843 tkr. i 2024 til 7.964 tkr. i 2025.

Den samlede nettoeffekt vedrørende finansielle poster udgør således en nettoomkostning på 4.337 tkr. i 2025 mod en nettoindtægt på 3.554 tkr. i 2024 og kan henføres til betydelige urealiserede tab på aktier i 2025.

Årets resultat udgør et underskud på 8.233 tkr. mod et overskud på 956 tkr. i 2024. Årets resultat er primært påvirket af nettoeffekten vedrørende finansielle poster.

Bestyrelsen anser årets resultat for utilfredsstillende. Resultatet har givet anledning til en justering af selskabets investeringsstrategi for 2026.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden følger 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 (<https://eacfoundation.dk/god-fondsledelse/>).

| I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsesmedlemmer: | Ove Ullerup   | Kenneth P. Luciani  | Martin Jes Iversen   | Thomas Thune Andersen   | Barbara Ann de Scheel Agersnap  |
|--|---|---|--|---|---|
| Stilling   | Bestyrelsesformand  | Direktør  | Professor og vicedekan   | Bestyrelsesformand  | Direktør  |
| Fødselsår  | 1951  | 1955  | 1972   | 1955  | 1971  |
| Køn  | M   | M   | M  | M   | F   |
| Medlem af bestyrelsen siden  | 2015  | 2016  | 2019   | 2021  | 2023  |
| Genudpeget?  | Ja  | Ja  | Ja   | Ja  | Ja  |
| Udløb af udpegningsperiode   | Ultimo 2026   | Ultimo 2027   | Ultimo 2027  | Ultimo 2026   | Ultimo 2028   |
| Særlige erfaringer og kompetencer  | Ambassadør; International erfaring, herunder fra Asien; Fondserfaring | Entreprenør og virksomhedsleder; International erfaring, herunder fra Asien | Kendskab og tæt kontakt til dansk og asiatisk akademisk verden; International erfaring, herunder fra Asien | Virksomhedsledelse og bestyrelseserfaring; International erfaring, herunder fra Asien; Fondsledelse | Virksomhedsledelse og bestyrelseserfaring; International erfaring, herunder fra Asien |
| Andre ledelsesroller?  | Nej   | Andre bestyrelsesposter   | Andre bestyrelsesposter  | Andre bestyrelsesposter   | Andre bestyrelsesposter   |
| Anses medlemmet som uafhængig?   | 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 4 og 5.

#### Bestyrelsens vederlag

Fonden følger anbefalingen om, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag. Fonden følger også anbefalingen 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 der i 2025 foretaget følgende uddelinger:

- 2025-01: ØK Klubben – 180.000 kr. i støtte til formidlingsaktiviteter i 2025.
- 2025-10: EAC Bachelor Prize – 100.000 kr. i alt, heraf 25.000 kr. til tre prismodtagere og 4.000 kr. til seks nominerede studerende fra CBS og KU samt 1.000 kr. til blomster.
- 2025-10: Asia Days 2025 – 15.000 kr. i støtte til networking-arrangement i Asia House den 8. oktober 2025.
- 2025-11: Rejsestipendier på hver 10.000 kr. til tre studerende fra CBS, til deltagelse i internship-program i Indonesien i efterårssemesteret 2025. Otto Mønstedts Fond ydede ligeledes støtte på 15.000 kr. til hver studerende.
- 2025-11: World Maritime University (WMU), Malmø – årligt legat på i alt 900 EUR (9 × 100 EUR) i perioden 2023-2027 til de ni kandidatstuderende med højest karaktergennemsnit.

#### Den forventede udvikling

Med udgangspunkt i den vedtagne strategi og reviderede investeringspolitik forventes Fondens aktiviteter og økonomiske udvikling i 2026 at være stabil med fokus på konsolidering af eksisterende initiativer samt gradvis forbedring af kapitalgrundlaget.

- Driften og aktiviteter i Asia House
- Udleje af ejendommen Indiakaj 20
- Fondens finansielle anlægsaktiver, udgjorde ultimo 2025 68.029 tkr. fordelt med 69% i obligationer, 20% i aktier og 11% i taktisk allokering. Fremadrettet vil ØK-fondens aktivfordeling være baseret på 50% placeret i obligationer og 50% i aktier. Fondens samlede resultat, hænger derfor tæt sammen med udviklingen på de finansielle markeder.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke konstateret begivenheder efter regnskabsårets udløb, der påvirker resultat, egenkapital eller balance for regnskabsåret, der sluttede 31. december 2025.

UDKAST

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

| kr.                                    | Note | 2025              | 2024            |
|--|------|-------------------|-----------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                  | 2    | 3.513.383         | 3.189.938       |
| Andre driftsindtægter                  | 3    | 195.000           | 240.000         |
| Andre eksterne omkostninger            | 2    | -2.794.621        | -3.106.958      |
| <b>Bruttofortjeneste</b>               |      | 913.762           | 322.980         |
| Personaleomkostninger                  | 4,5  | -4.404.566        | -4.253.746      |
| Af- og nedskrivninger                  | 6    | -405.326          | -579.354        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b> |      | -3.896.130        | -4.510.120      |
| Andre finansielle indtægter            | 7    | 3.626.894         | 5.397.209       |
| Øvrige finansielle omkostninger        | 8    | -7.963.695        | -1.842.864      |
| <b>Resultat før skat</b>               |      | -8.232.931        | -955.775        |
| Skat af årets resultat                 |      | 0                 | 0               |
| <b>Årets resultat</b>                  |      | <u>-8.232.931</u> | <u>-955.775</u> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |      |                   |                 |
| Bestyrelsesgodkendte uddelinger        |      | 364.088           | 290.715         |
| Tilbageførte uddelinger                |      | 0                 | 0               |
| Årets regulering af uddelingsramme     |      | 0                 | 0               |
| Overført resultat                      |      | -8.597.018        | -1.246.491      |
|  |      | <u>-8.232.931</u> | <u>-955.776</u> |

UDKAST

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

| kr.   | Note | 31/12 2025         | 31/12 2024         |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTIVER</b>                              |      |                    |                    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |      |                    |                    |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             |      |                    |                    |
| Grunde og bygninger                         |      | 47.268.500         | 39.138.515         |
| Historiske genstande                        |      | 1.942.306          | 1.942.306          |
|   |      | <u>49.210.806</u>  | <u>41.080.821</u>  |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |      |                    |                    |
| Værdipapirer                                |      | 68.029.431         | 73.513.633         |
|   |      | <u>68.029.431</u>  | <u>73.513.633</u>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  |      | <u>117.240.237</u> | <u>114.594.454</u> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |      |                    |                    |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      |                    |                    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 60.195             | 52.510             |
| Andre tilgodehavender                       |      | 46.206             | 535.046            |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 74.838             | 0                  |
|   |      | <u>181.239</u>     | <u>587.556</u>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <u>3.663.714</u>   | <u>5.684.490</u>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              |      | <u>3.844.953</u>   | <u>6.272.046</u>   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        |      | <u>121.085.190</u> | <u>120.866.500</u> |

UDKAST

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

| kr.                                      | Note | 31/12 2025         | 31/12 2024         |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIVER</b>                          |      |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                       |      |                    |                    |
| Grundkapital                             |      | 75.000.000         | 75.000.000         |
| Uddelingsrammen                          |      | 350.000            | 350.000            |
| Reserve for opskrivninger                | 6    | 23.409.512         | 14.874.203         |
| Rådighedskapital                         |      | 7.157.827          | 15.754.844         |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 |      | <b>105.917.339</b> | <b>105.979.047</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |      |                    |                    |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>   |      |                    |                    |
| Gæld til kreditinstitutter               | 9    | 13.916.255         | 13.874.382         |
|  |      | <u>13.916.255</u>  | <u>13.874.382</u>  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |      |                    |                    |
| Skyldige uddelinger                      | 10   | 13.500             | 27.000             |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |      | 63.061             | 251.508            |
| Anden gæld                               |      | 1.175.034          | 734.563            |
|  |      | <u>1.251.596</u>   | <u>1.013.071</u>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |      | <b>15.167.851</b>  | <b>14.887.453</b>  |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                    |      | <b>121.085.190</b> | <b>120.866.500</b> |

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for 2025 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### 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 gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

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

Projektstøtte indregnes i henhold til de indgåede aftaler og indtægtsføres i den periode, de vedrører.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når følgende generelle kriterier for indregning af indtægter alle er opfyldt:

- Den indtægtsskabende ydelse er udført.
- Omkostninger i forbindelse med transaktionen kan måles pålideligt.
- Indtægten kan måles pålideligt.

Projektstøtte, der ydes til dækning af omkostninger, indregnes som en indtægt, når de betingelser, som knytter sig til projektstøtten, er opfyldt og i takt med indregningen af de omkostninger, som projektstøtten skal kompensere for.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge, pensioner og andre omkostninger til social sikring.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder indtægter ved udlejning af ejendomme.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af ejendomme og aktiviteter samt omkostninger afholdt vedrørende projekter, hvortil der er opnået driftsstøtte.

##### Personaleomkostninger

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

##### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

##### 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.

##### Skat og udskudt skat

Fondens skattepligtige indkomst er opgjort efter skattelovgivningen for fonde.

Skattelovgivningen giver mulighed for at foretage fradrag for uddelinger og hensættelser i overensstemmelse med Fondens formål. Fonden kan altså reducere en eventuel skattepligtig indkomst til nul ved enten at uddele eller hensætte. En hensættelse skal dog i sin helhed være uddelt inden for en højst 5-årig periode efter hensættelsesåret, og der påhviler derfor en skattemæssig uddelingsforpligtelse, når der foretages hensættelser til senere uddeling.

Hensættelser til senere uddeling indregnes ikke skattemæssigt, idet det anses for usandsynligt, at hensættelserne kommer til beskating.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fondens aktiebeholdning beskattes i dag efter realisationsprincippet, der betyder, at de løbende urealiserede kursreguleringer ikke medregnes til den skattepligtige indkomst, men først beskattes ved en afståelse af aktierne. Der afsættes ikke udskudt skat af aktierne, som følge af, at kursreguleringerne indgår i uddelingsrammen til evt. senere uddeling, jf. ovenstående omtale af skattelovgivningens fradragsret for uddelinger og hensættelser til uddelinger.

Fondens ejendomme anvendes til at udøve Fondens formål, herunder yde støtte til kulturelle aktiviteter og tiltag, der har til formål at forvalte Fondens historiske arv mv. En eventuel udskudt skat og underliggende gevinst relateret til ejendommene bliver kun realiseret ved salg af ejendommene. Da ejerskabet anses for formålsbestemt, og det dermed anses for usandsynligt, at en skat vil blive udløst, medmindre Fonden bringes til ophør, er der ikke afsat udskudt skat vedrørende ejendomme.

### 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 med jævne mellemrum. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen og bindes på en særlig reserve for opskrivning, der ikke kan benyttes til dækning af underskud. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Afskrivninger beregnes og foretages på grundlag af den seneste kendte dagsværdi med fradrag af restværdi opgjort primo regnskabsperioden, og herefter foretages omvurdering af aktivet til en ny dagsværdi.

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

Efterfølgende foretagne afskrivninger på den opskrevne del af aktiver, der måles til dagsværdi, vil tilsvarende medføre en reduktion af opskrivningsreserven.

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.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen i en separat linje.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsindtægter.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi.

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Finansielle anlægsaktiver

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

##### Egenkapital

###### *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 Uddelingsrammen, der svarer til det beløb, som bestyrelsen har fastlagt til uddeling for det kommende år.

Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, ligesom bestyrelsen har mulighed for at vedtage og udbetale yderligere uddelinger i løbet af det enkelte regnskabsår.

Uddelingsrammen nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

###### *Reserve for opskrivninger*

Reserve for opskrivninger indeholder op- og nedskrivninger af ejendommene, der fremkommer ved den årlige fastsættelse af ejendommens dagsværdi. Reserve for opskrivninger indeholder afskrivninger på den opskrevne del af aktiver, der måles til dagsværdi.

##### 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

UDKAST

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

| kr.                                  | 2025             | 2024             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>2 Nettoomsætning</b>              |                  |                  |
| Arrangementer og medlemskontingenter | 2.575.680        | 756.036          |
| Projektstøtte                        | 937.703          | 2.433.902        |
|                                      | <u>3.513.383</u> | <u>3.189.938</u> |

Under Andre eksterne omkostninger indgår projektomkostninger i alt 1.011.040 kr. der relaterer sig til modtaget projektstøtte (2024: 1.560.814 kr.).

### 3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter på 195.000 kr. (2024: 240.000 kr.).

### 4 Personaleomkostninger

| kr.  | 2025             | 2024             |
|--|------------------|------------------|
| Sekretariatsansatte  | 4.172.048        | 3.795.056        |
| Bestyrelseshonorarer   | 170.000          | 170.000          |
| Servicepersonale   | 0                | 212.800          |
| Andre omkostninger til social sikring                                      | 62.517           | 75.890           |
|  | <u>4.404.566</u> | <u>4.253.746</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede (fuldtidsansatte og timelønnede) | <u>6</u>         | <u>7</u>         |

I personaleomkostninger indgår gager til direktion med 1.128.396 kr. (2024: 940.812 kr.). I gager til direktionen indgår en mindre incitamentsordning. Der påhviler ikke Fonden pensionsforpligtelser i forhold til direktion.

Personaleomkostninger inkluderer 670.750 kr. der vedrører personaletimer brugt på projekter, der er godtgjort ved projektstøtte.

### 5 Bestyrelseshonorar

I overensstemmelse med anbefalingen om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens honorar for bestyrelsesrolle i Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond:

| kr.                 | Ove Ullerup | Kenneth Piero Luciani | Martin Jes Iversen | Barbara Ann de Scheel Agersnap | Thomas Thune Andersen |
|---------------------|-------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Bestyrelses honorar | 50.000      | 30.000                | 30.000             | 30.000                         | 30.000                |

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 6 Grunde og bygninger

| kr.  | Grunde og bygninger |
|--|---------------------|
| Kostpris 1. januar 2025                                    | 43.703.386          |
| Tilgang i årets løb  |                     |
| Kostpris 31. december 2025                                 | 43.703.386          |
| Opskrivninger 1. januar 2025                               | 14.874.203          |
| Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger, netto | 9.019.500           |
| Årets afskrivninger af opskrivninger                       | -484.191            |
| Opskrivninger 31. december 2025                            | 23.409.512          |
| Af og nedskrivninger 1. januar 2025                        | -19.439.074         |
| Årets afskrivninger  | -405.326            |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2025                    | -19.844.400         |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025                    | 47.268.498          |
| kr.  | 31/12 2025          |
| Regnskabsmæssig værdi ekskl. opskrivninger                 | 23.858.986          |

#### Centrale forudsætninger:

Ejendommene på samlet 1.589 m<sup>2</sup> er beliggende i København og anvendes primært til kontor og events. Ved værdiansættelse af ejendommene er anvendt afkastkrav på 4,52% (2024: 4,5%).

#### Følsomhedsanalyse:

En stigning i afkastkrav på 0,25 procentpoint vil reducere ejendomsværdien med 2,5 mio. kr., og et fald i afkastkrav på 0,25 procentpoint vil øge ejendomsværdien med 2,8 mio. kr. pr. balancedagen.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 7 Andre finansielle indtægter

| kr.  | 2025             | 2024             |
|--|------------------|------------------|
| Realiserede kursgevinster på værdipapirer, der måles til dagsværdi | 0                | 734.885          |
| Investeringsfonde, urealiseret kursgevinst                         | 2.197.508        | 3.759.013        |
| Renter, pengeinstitutter   | 75.925           | 114.547          |
| Renter, obligationer   | 52.472           | 0                |
| Renter, debitorer og kreditorer                                    | 0                | 190              |
| Renter, Told & Skat  | 7.549            | 0                |
| Aktieudbytte   | 1.293.441        | 788.572          |
|  | <u>3.626.895</u> | <u>5.397.207</u> |

#### 8 Øvrige finansielle omkostninger

| kr.  | 2025             | 2024             |
|--|------------------|------------------|
| Realiserede kurstab på værdipapirer, der måles til dagsværdi | 4.069            | 40.394           |
| Aktier, urealiseret kurstab                                  | 7.669.967        | 1.526.035        |
| Renter, pengeinstitutter                                     | 11.028           | 3.512            |
| Renter, realkredit   | 278.631          | 272.923          |
|  | <u>7.963.695</u> | <u>1.842.864</u> |

#### 9 Langfristede gældsforpligtelser

| kr.                        | Gæld i alt<br>31/12 2025 | Gæld i alt<br>31/12 2024 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Gæld til kreditinstitutter | 13.916.255               | 13.874.382               |
|                            | <u>13.916.255</u>        | <u>13.874.382</u>        |

Lånet forfalder til fuld betaling 11. december 2027.

#### 10 Skyldige uddelinger

| kr.                                  | 2025          | 2024          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Hensat primo                         | 27.000        | 64.500        |
| Bestyrelsesgodkendte uddelinger      | 364.088       | 290.715       |
| Udbetalt                             | -377.588      | -328.215      |
| Skyldige uddelinger pr. 31. december | <u>13.500</u> | <u>27.000</u> |