

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond

Indiakaj 16
2100 København Ø

CVR-nr. 12 39 04 40

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

31. marts 2022

Ove Ullerup
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. marts 2022
Direktion:

Susanne Hækkerup
direktør

Bestyrelse:

Ove Ullerup
formand

Henning Kruse Petersen

Kenneth Piero Luciani

Martin Jes Iversen

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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 revisors 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.

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 31. marts 2022

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Anja Bjørnholt Lüthcke
statsaut. revisor
mne26779

Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond
Årsrapport 2021
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

Bestyrelse

Ove Ullerup, formand
Henning Kruse Petersen
Kenneth Piero Luciani
Martin Jes Iversen
Thomas Thune Andersen

Direktion

Susanne Hækkerup, direktør

Revision

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

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.

Væsentligste aktiviteter

ØK-Fondens formål er et skabe netværk og relationer mellem Danmark og Asien, etablere dialog og skabe nye kontakter. Corona-pandemien har fortsat haft stor negativ indvirkning på Fondens og Asia Houses muligheder i 2021. Asia House havde kun mulighed for meget begrænsede aktiviteter pga. myndighederne påbud i vintermånederne og igen i efteråret 2021, ligesom aktiviteterne hen over forår og sommer var præget af tilbageholdenhed med fysiske møder og events. Asia Houses projektaktiviteter er fortsat og blev tilpasset mulighederne, så der i stedet for erhvervsbesøg i Asien blev afholdt yderligere digitale møder og events i Danmark samt udarbejdet flere rapporter og nyhedsbreve. Fonden afsluttede i 2021 to større projekter, Innovation Lab Asia og NORDIN, som begge havde modtaget støtte fra Industriens Fond, og startede to nye projekter, Dansk-Asiatisk SMV-netværk og Nordic-Asian Venture Alliance, ligeledes med ekstern støtte fra Industriens Fond.

I de perioder, hvor corona-nedlukninger ikke spændte ben for det, blev Asia House anvendt til mødeaktiviteter, 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.

Fondens anden ejendom, East Asiatic House, Indiakaj 20, var udlejet til virksomheden bag Fresh.land, der anvender bygningen som hovedkontor.

Økonomiske forhold

Fonden modtager ikke længere kapitalindskud fra stifteren, og indtægter fra Fondens formuepleje, udlejning af Fondens to ejendomme, og Asia Houses erhvervsfremmende aktiviteter er således dens indtægtskilder. 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.

Ledelsesberetning

Beretning

Resultatopgørelse

Indtægterne fra aktieudbytte og obligationsrenter beløb sig til 2,3 mio. kr. Derudover havde Fondens formuebeholdning en urealiseret kursgevinst på 4,8 mio. kr. Asia Houses indtægter fra projektaktiviteter, arrangementer og medlemskontingenter var 1,3 mio. kr. Andre eksterne omkostninger for året beløb sig til 1,4 mio. kr., mens de samlede lønudgifter var på 3,4 mio. kr. Årets resultat for Fonden udgør i alt et overskud på 8,7 mio. kr. inkl. afskrivning på bygninger og inventar med 0,7 mio. kr. Fondens egenkapital udgør 109,4 mio. kr. pr. 31. december 2021, hvilket er en positiv stigning på 13 mio. kr.

I lyset af udviklingen på kapitalmarkederne samt corona-pandemiens fortsatte indflydelse i 2021 på Fondens aktivitetsmuligheder anser bestyrelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Fondledelse

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 (www.eacfoundation.dk).

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

	Ove Ullerup	Henning Kruse Petersen	Kenneth P. Luciani	Martin Jes Iversen	Thomas Thune Andersen
Stilling	Bestyrelsesformand, ambassadør	Bestyrelsesformand	Direktør	Lektor og prodekan	Bestyrelsesformand
Fødselsår	1951	1947	1955	1972	1955
Køn	M	M	M	M	M
Indtrådt i bestyrelsen	2015	2005	2016	2019	2021
Har genvalg fundet sted?	Ja	Ja	Ja	Nej	Ja
Udløb af valgperiode	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2024	Ultimo 2024	Ultimo 2023
Medlemmets særlige kompetencer	Ambassadør i Udenrigsministeriet	Virksomhedsledelse og bestyrelseserfaring	Iværksætter og virksomhedsleder	Relationer til danske og asiatiske forskningsmiljøer og erhvervsliv	Virksomhedsledelse og bestyrelseserfaring
Øvrige ledelseserhverv	Ingen	Flere formands- og bestyrelsesposter	Andre bestyrelsesposter	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.

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 2021:

Modtager	Beløb (kr.)	Kommentarer
2021-1 ØK-klubben	165.000	Støtte til ØK-klubbens blad, website og informationsarrangementer
2021-2 EAC Prize 2021	53.743	Pris til vinderne, Friederike Bock og Douglas Tjokosetio Hansen for bedste opgave blandt studerende på CBS' bachelorprogrammer International Business, International Business in Asia, og International Shipping & Trade programmes. Udgifter til arrangement i Asia House 3.742,50
2021-3 Asia Days 2022	15.000	Støtte til networking-event i Asia House i forbindelse med CBS Asia Days
Uddelinger i alt	233.743	

Den forventede udvikling

Fondens samlede resultat består af driften og aktiviteter i Asia House, fremleje af ejendommen Indiakaj 20 samt af afkast på Fondens investeringer, som ultimo 2021 udgør ca. 70 mio. kr. placeret med 16% i danske aktier og 84% 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 afslutning

Der er ikke konstateret begivenheder efter regnskabsårets udløb, der påvirker resultat, egenkapital eller balance for regnskabsåret, der sluttede 31. december 2021.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

kr.	Note	2021	2020
Nettoomsætning		1.324.295	1.318.542
Andre driftsindtægter	2	163.000	202.371
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.357.037</u>	<u>-1.620.627</u>
Bruttofortjeneste/-tab		130.258	-99.714
Personaleomkostninger	3, 4	-3.370.971	-3.368.483
Af- og nedskrivninger	5	-691.709	-702.482
Andre driftsomkostninger	6	<u>-32.472</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-3.964.894	-4.170.679
Andre finansielle indtægter	7	14.253.031	5.767.836
Øvrige finansielle omkostninger	8	<u>-1.675.964</u>	<u>-4.784.976</u>
Resultat før skat		8.612.173	-3.187.819
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>8.612.173</u></u>	<u><u>-3.187.819</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		233.743	266.000
Tilbageførte uddelinger		-196	-15.000
Årets regulering af uddelingsramme		233.546	-899.000
Overført resultat		<u>8.145.080</u>	<u>-2.539.819</u>
		<u><u>8.612.173</u></u>	<u><u>-3.187.819</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	31/12 2021	31/12 2020
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	5	43.585.606	39.491.581
Inventar		41.084	166.486
Historiske genstande		<u>1.942.306</u>	<u>1.942.306</u>
		<u>45.568.996</u>	<u>41.600.373</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Værdipapirer		<u>70.019.482</u>	<u>60.213.242</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>115.588.478</u>	<u>101.813.615</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		286.906	194.402
Andre tilgodehavender		368.338	173.531
Periodeafgrænsningsposter		<u>843.776</u>	<u>603.003</u>
		<u>1.499.020</u>	<u>970.936</u>
Likvide beholdninger		<u>7.728.320</u>	<u>9.100.219</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.227.340</u>	<u>10.071.155</u>
AKTIVER I ALT		<u>124.815.818</u>	<u>111.884.770</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

kr.	Note	31/12 2021	31/12 2020
PASSIVER			
Egenkapital			
Grundkapital		75.000.000	75.000.000
Uddelingsrammen		350.000	350.000
Reserve for opskrivninger	5	18.239.156	13.578.824
Rådighedskapital		<u>15.766.067</u>	<u>7.378.871</u>
Egenkapital i alt		<u>109.355.223</u>	<u>96.307.695</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter	9	<u>13.748.763</u>	<u>13.706.891</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Skyldige uddelinger	10	15.000	36.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		434.417	335.137
Anden gæld		1.262.415	893.163
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>605.884</u>
		<u>1.711.832</u>	<u>1.870.184</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.460.595</u>	<u>15.577.075</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>124.815.818</u></u>	<u><u>111.884.770</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det Østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond for 2021 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.

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.

Resultatopgørelse

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 regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder indtægter ved udlejning af ejendomme samt kompensation fra offentlige hjælpepakker i forbindelse med COVID-19.

Tilskud (offentlige hjælpepakker), der kompenserer for afholdte omkostninger, indregnes direkte i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, i takt med at de tilskudsberettigede omkostninger afholdes.

Hvis betingelserne for modtagelse af tilskuddet først er opfyldt, efter de tilknyttede omkostninger er indregnet, indregnes tilskuddet i resultatopgørelsen, når betingelserne er opfyldt, og det er rimeligt sikkert, at tilskuddet modtages.

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, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tilbagebetaling af kompensation fra offentlige hjælpepakker i forbindelse med COVID-19.

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 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 med jævne mellemrum. 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Der afskrives ikke på grunde.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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.

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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indgår særlige poster, der omfatter kompensation fra offentlige hjælpepakker i forbindelse med COVID-19 på 0 kr. (2020: 202.371 kr.) samt lejeindtægter på 163.000 kr. (2020: 0 kr.).

3 Personaleomkostninger

kr.	2021	2020
Sekretariatsansatte	2.807.644	2.848.703
Bestyrelseshonorarer	170.000	140.000
Servicepersonale	321.600	324.104
Andre omkostninger til social sikring	62.930	50.166
Andre personaleomkostninger	8.797	5.510
	<u>3.370.971</u>	<u>3.368.483</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede (fuldtidsansatte og timelønnede)	<u>7</u>	<u>7</u>

I personaleomkostninger indgår gager til direktion med 819.664 kr. (2020: 836.446). Der påhviler ikke Fonden pensionsforpligtelser i forhold til direktion.

I direktionsvederlag indgår en mindre incitamentsordning.

4 Bestyrelseshonorar

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

kr.	<u>Ove Ullerup</u>	<u>Henning Kruse Petersen</u>	<u>Kenneth Piero Luciani</u>	<u>Martin Jes Iversen</u>	<u>Thomas Thune Andersen</u>
Bestyrelse fra Det østasiatiske Kompagnis Almennyttige Fond	50.000	30.000	30.000	30.000	30.000

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Grunde og bygninger

kr.	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2021	43.051.048
Kostpris 31. december 2021	43.051.048
Opskrivninger 1. januar 2021	13.578.824
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	4.660.332
Opskrivninger 31. december 2021	18.239.156
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-17.138.291
Årets afskrivninger	-566.307
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-17.704.598
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	43.585.606
Regnskabsmæssig værdi ekskl. opskrivninger	25.346.450

Centrale forudsætninger:

Ejendommene på samlet 1.589 m² er beliggende i København og anvendes primært til kontor og events. Ved værdiansættelse af ejendommene er anvendt afkastkrav på 3,75% (2020: 4%).

Følsomhedsanalyse:

En stigning i afkastkrav på 0,25 procentpoint vil reducere ejendomsværdien med 2,7 mio. kr., og et fald i afkastkrav på 0,25 procentpoint vil øge ejendomsværdien med 3,1 mio. kr. pr. balancedagen

6 Andre driftsomkostninger

I andre driftsomkostninger indgår særlige poster, der omfatter tilbagebetaling af kompensation fra offentlige hjælpepakker i forbindelse med COVID-19 på 32.472 kr. (2020: 0 kr.).

7 Andre finansielle indtægter

kr.	2021	2020
Realiserede kursgevinster på værdipapirer, der måles til dagsværdi	7.086.848	368.485
Aktier, urealiseret kursgevinst	4.728.665	2.320.346
Obligationer, urealiseret kursgevinst	106.924	703.151
Renter, pengeinstitutter	69	80.319
Renter, obligationer	1.999.157	2.010.677
Aktieudbytte	331.368	284.858
	14.253.031	5.767.836

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
8 Øvrige finansielle omkostninger		
Realiserede kurstab på værdipapirer, der måles til dagsværdi	307.923	4.095.422
Obligationer, urealiseret kurstab	889.759	249.705
Renter, pengeinstitutter	214.457	165.769
Renter, realkredit	261.618	272.922
Andre finansielle omkostninger	<u>2.207</u>	<u>1.158</u>
	<u>1.675.964</u>	<u>4.784.976</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser		
kr.	Gæld i alt	Restgæld
	<u>31/12 2021</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til kreditinstitutter	<u>13.748.763</u>	<u>14.000.000</u>
	<u>13.748.763</u>	<u>14.000.000</u>
Lånet forfalder til fuld betaling 11. december 2027.		
10 Skyldige uddelinger		
kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hensat primo	36.000	15.000
Bestyrelsesgodkendte uddelinger	218.743	266.000
Tilbageførte uddelinger overført til uddelingsrammen	-196	-15.000
Udbetalt	<u>-239.547</u>	<u>-230.000</u>
Skyldige uddelinger pr. 31. december	<u>15.000</u>	<u>36.000</u>