

Deloitte Fonden

Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr. 11718841

Årsrapport 01.04.2023 - 31.03.2024

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den
17.06.2024

Peter Hald Appel

På bestyrelsens vegne

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023/24	14
Balance pr. 31.03.2024	15
Egenkapitalopgørelse for 2023/24	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Deloitte Fonden
Weidekampsgade 6
2300 København S

CVR-nr.: 11718841
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.04.2023 - 31.03.2024

Bestyrelse

Peter Hald Appel, formand
Elisabeth Fogtdal Nøjgaard, næstformand
Jesper Jørgensen
Henrik Vedel
Mette-Katrine Hviid
Nidha Rizwan

Direktion

John Hauschildt Ladekarl, direktør

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg
CVR-nr. 32895468

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2023 - 31.03.2024 for Deloitte Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2023 - 31.03.2024.

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

Årsrapporten godkendes hermed.

København, den 17.06.2024

Direktion

John Hauschildt Ladekarl
direktør

Bestyrelse

Peter Hald Appel
formand

Elisabeth Fogtdal Nøjgaard
næstformand

Jesper Jørgensen

Henrik Vedel

Mette-Katrine Hviid

Nidha Rizwan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Deloitte Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Deloitte Fonden for regnskabsåret 01.04.2023 - 31.03.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2024 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2023 - 31.03.2024 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 selskabets 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 fonden 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17.06.2024

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32895468

Philip Heick-Poulsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34280

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	12.187	11.616	13.149	13.925	14.212
Bruttoresultat	11.485	10.843	12.427	13.068	13.648
Driftsresultat	10.601	9.986	10.800	12.268	12.698
Resultat af finansielle poster	6.154	3.109	466	(2.720)	(34.338)
Årets resultat	3.237	3.372	43.000	10.164	(9.152)
Balancesum	387.549	396.479	428.782	410.766	620.542
Investeringer i materielle aktiver	0	0	0	0	1.812
Egenkapital	331.370	343.933	353.161	310.161	329.997
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	94,24	93,35	94,51	93,85	96,03
EBIT-margin (%)	86,99	85,97	82,14	88,10	89,35
Egenkapitalforrentning (%)	0,96	0,97	12,97	3,18	(2,68)
Soliditetsgrad (%)	85,50	86,75	82,36	75,51	53,18

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Deloitte Fondens erhvervmæssige hovedaktivitet består i at eje og udleje ejendomme i Danmark til Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Lejemålene fungerer som domicilejendomme for Deloitte.

I 2023/24 er et lejemål som følge af virksomhedsoverdragelse i Deloitte overgået til anden lejer.

Deloitte Fonden synliggør bl.a. sine aktiviteter på hjemmesiden Deloittefonden.dk

Formål

Fondens primære formål er at bidrage til bevarelse af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som en selvstændig uafhængig revisionsvirksomhed af høj faglig standard. For at dygtige og indsigtfulde personligheder til stadighed skal kunne knyttes til revisionsvirksomheden og bevares for denne, hvilket anses for en hovedbetingelse for opnåelsen af fondens formål, skal fonden, hvor omstændighederne tilsiger det, kunne yde støtte til sikring af økonomisk tilfredsstillende arbejdsvilkår for de personer, der er knyttet til virksomheden, herunder betryggelse af deres alderdom. I tilslutning hertil skal der af fondens midler kunne ydes bidrag til personalets faglige uddannelse. Støtte i henhold til foranstående bestemmelser kan ydes som gave eller lån.

Fondens sekundære formål er at foretage uddelinger som støtte til videnskabelig forskning, specielt omkring den erhvervmæssige uddannelse inden for fagområderne økonomi og revision, uddelinger til kunst ydet i form af køb af kunstværker og uddelinger til nationale almenvelgørende eller på anden måde almennyttige formål efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsresultat udgør i alt 10.601 t.kr. mod et driftsresultat på 9.986 t.kr. sidste år, hvilket er som forventet. Årets resultat før dagsværdireguleringer af investeringsejendomme og skat blev et overskud på 16.755 t.kr. mod et overskud på 13.095 t.kr. sidste år. Stigningen i resultatet skyldes primært de stigende renter.

Resultatet af den ordinære drift, det vil sige resultatet før finansielle poster og dagsværdireguleringer af investeringsejendomme, anses for tilfredsstillende og som forventet ved regnskabsårets begyndelse.

Årets resultat blev herefter et overskud på 3.237 t.kr. mod et overskud på 3.372 t.kr. sidste år. Året er væsentlig påvirket af negative dagsværdireguleringer af fondens investeringsejendomme, der primært kommer fra let øgede afkastprocenter, baseret fra mæglervurderinger i forhold til sidste år.

Der er i 2023/24 foretaget uddelinger for 15.800 t.kr.

Den regnskabsmæssige egenkapital udgør pr. 31.03.2024, 331.370 t.kr. mod 343.933 t.kr. pr. 31.03.2023.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes et resultat før skat og dagsværdireguleringer i niveauet 16 mio.kr.

Redegørelse for fondsledelse

Fonden har valgt at følge alle anbefalingerne fra komiteen for god fondsledelse, bortset fra anbefalingen om oplysninger om fordelingen af honorar til hvert enkelt medlem af bestyrelsen.

Nr. 1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens

forhold.

Bestyrelsen har vedtaget retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Nr. 2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Bestyrelsen tager med henblik på at sikre fondens virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Nr. 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Bestyrelsen forholder sig løbende til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og langt sigt.

Nr. 2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet.

Det er besluttet, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

Nr. 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, skal der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion.

Nr. 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Bestyrelsen vurderer og fastlægger løbende, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Nr. 2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Bestyrelsen har, med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten, sikret en struktureret, grundig og

gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Nr. 2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, og ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Nr. 2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Peter Hald Appel, advokat (H), 62 år, partner i Gorrissen & Federspiel, indtrådt i bestyrelsen 01.04.2020.

Peter Appel beskæftiger sig primært med generel erhvervsretlig rådgivning, herunder ledelsesrådgivning, til rederiklienter, hvor han repræsenterer en række af de største danske rederier. Som yderligere speciale dækker han hele transportsektoren og infrastrukturprojekter. Han repræsenterer brancheorganisationer som Danske Rederier, BIMCO, Dansk Transport og Logistik, Danske Maritime og Global Maritime Forum. Han beskæftiger sig med retssager, inklusiv voldgiftssager. Han bliver jævnligt udpeget som voldgiftsdommer.

Ledelses- og bestyrelseserfaring:

- Bestyrelsesmedlem i A/S United Shipping & Trading Company, Bunker Holding A/S, SDK Freja A/S, Uni-Tankers A/S, Norchem A/S, Clipper Group, BIMCO Informatique A/S, Nordic Offshore & Maritime Arbitration Association.
- Bestyrelsesformand for Fayard A/S, Fayard Holding A/S, The Danish Branch of Comité Maritime International og Deloitte Fonden.

Elisabeth Fogtdal Nøjgaard, tidligere advokat (L), 60 år, direktør i Karen Blixen Museum Rungstedlund, indtrådt i bestyrelsen 01.01.2021.

Direktør med erfaring i ledelse, forretningsudvikling, digitalisering og kommunikation.

Bestyrelsesformand for Forfatterskolen, næstformand i Den Hirschsprungske samling samt bestyrelsesmedlem i Manuskriptskolen for børnefiktion og bestyrelsesmedlem i A/S Ole Haslunds Hus og Kristeligt Dagblad samt i Enigma Museum for Kommunikation.

Jesper Jørgensen, statsautoriseret revisor, 66 år, indtrådt i bestyrelsen 24.10.2017, genvalgt for 4 år i 2021. Partner med specialer i ejendomme og fodboldøkonomi.

Henrik Vedel, statsautoriseret revisor, 62 år, indtrådt i bestyrelsen 24.10.2017, genvalgt for 4 år i 2021. Partner med speciale i større industrivirksomheder.

Mette-Katrine Hviid, cand.merc.aud., 41 år, indtrådt i bestyrelsen 09.10.2020, valgt for 4 år. Partner i revision med speciale i almene boligselskaber samt ledelsesansvar.

Nidha Rizwan, 31 år, indtrådt i bestyrelsen 27.09.2021, valgt for 4 år. Senior manager med speciale i international personskat, social sikring og global mobility.

Nr. 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fonden har ingen dattervirksomheder, hvorfor punktet ikke anses relevant.

Nr. 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

En passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige af fonden.

Nr. 2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Bestyrelsens medlemmer udpeges for en periode på fire år, med mulighed for genvalg én gang

Nr. 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Der er for medlemmerne af bestyrelsen fastsat en aldersgrænse på 70 år.

Nr. 2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Nr. 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Bestyrelsen evaluerer én gang årligt direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Nr. 3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Medlemmer af bestyrelsen og direktionen aflønnes med et fast vederlag. Vederlaget søges at afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Nr. 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.

Der gives i årsregnskabet oplysning om det samlede vederlag, som bestyrelsen og direktionen modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens bestyrelse har haft og vil til stadighed have betydelig fokus på at støtte de enkelte Deloitte-medarbejders faglige og personlige udvikling. Forudsætningen for at fastholde de mest talentfulde personer til Deloitte og dermed sikre Deloittes bevarelse er at skabe rammer, hvor den enkelte føler, at talentet konstant bliver udfordret, udviklet og udfoldet både praktisk og teoretisk.

I praksis modtager Fonden en ansøgning fra Deloitte med angivelse af afholdte omkostninger til understøttelse af udstationerede medarbejdere, eventuelle ph.d studerende, undervisningsforløb internt og eksternt og tilsvarende omkostninger afholdt til videreudvikling af Deloittes medarbejdere. Fonden støtter ikke kurser, hvor der undervises i specifikke Deloitte værktøjer eller metoder, eller undervisning af partnere i Deloitte og sikrer, at der ikke er omkostninger hertil i ansøgningen. Fonden støtter nu også direkte ansøgninger, da der skal ske en forretningsmæssig prioritering af de projekter, der skal nyde fremme. På dette grundlag vurderer bestyrelsen årligt, om der kan gives bidrag til delvis dækning.

Fonden har gennem sine uddelinger til de Deloitte medarbejdere, der senere skifter til andre virksomheder, til en vis grad understøttet sit sekundære formål, men bestyrelsen vurderer ikke at have en uddelingskapacitet, der i dag muliggør anden form for uddelinger.

Deloitte Fonden har købt kunst og givet bidrag til kunstindkøb til Deloitte's kontorer for herigennem at understøtte et inspirerende miljø for de samme personer, som Fonden primært har fokus på. Det vil fortsat være et fokusområde.

Bestyrelsen vil løbende vurdere, om Fondens økonomi tillader uddeling til almenvelgørende formål.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Nettoomsætning		12.187	11.616
Andre eksterne omkostninger		(702)	(773)
Bruttoresultat		11.485	10.843
Personaleomkostninger	1	(884)	(857)
Driftsresultat		10.601	9.986
Andre finansielle indtægter	2	8.192	4.246
Andre finansielle omkostninger	3	(2.038)	(1.137)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		16.755	13.095
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(17.154)	(10.022)
Resultat før skat		(399)	3.073
Skat af årets resultat	4	3.636	299
Årets resultat		3.237	3.372
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		3.237	3.372
Resultatdisponering		3.237	3.372

Balance pr. 31.03.2024

Aktiver

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Investeringsejendomme		181.824	198.978
Materielle aktiver	5	181.824	198.978
Andre værdipapirer og kapitalandele		16	16
Finansielle aktiver	6	16	16
Anlægsaktiver		181.840	198.994
Udskudt skat	7	9.880	5.905
Andre tilgodehavender	8	152.052	166.019
Tilgodehavende skat		0	750
Periodeafgrænsningsposter	9	159	144
Tilgodehavender		162.091	172.818
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	10.000	0
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	0
Likvide beholdninger		33.618	24.667
Omsætningsaktiver		205.709	197.485
Aktiver		387.549	396.479

Passiver

	Note	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.
Virksomhedskapital		50.700	50.700
Henlagt til uddelinger	11	20.000	20.000
Overført overskud eller underskud		260.670	273.233
Egenkapital		331.370	343.933
Gæld til realkreditinstitutter		45.174	45.156
Anden gæld	12	5.774	6.094
Langfristede gældsforpligtelser	13	50.948	51.250
Skyldig skat		339	0
Anden gæld		1.560	1.296
Periodeafgrænsningsposter	14	3.332	0
Kortfristede gældsforpligtelser		5.231	1.296
Gældsforpligtelser		56.179	52.546
Passiver		387.549	396.479
Arrangementer, der ikke er indregnet i balancen	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		

Egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.700	20.000	273.233	343.933
Ordinære uddelinger	0	(15.800)	0	(15.800)
Årets resultat	0	15.800	(12.563)	3.237
Egenkapital ultimo	50.700	20.000	260.670	331.370

Bestyrelsen har besluttet, at fastholde uddelingsrammen for 2024/25 som udgør 20.000 t.kr.

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	880	847
Andre omkostninger til social sikring	4	10
	884	857

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
---	---	---

	Ledelses- vederlag 2023/24	Ledelses- vederlag 2022/23
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	880	847
	880	847

2 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	8.192	4.246
	8.192	4.246

3 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.028	955
Dagsværdireguleringer	9	143
Øvrige finansielle omkostninger	1	39
	2.038	1.137

4 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	339	0
Ændring af udskudt skat	(3.975)	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	(299)
	(3.636)	(299)

5 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme t.kr.
Kostpris primo	157.745
Kostpris ultimo	157.745
Dagsværdireguleringer primo	41.233
Årets dagsværdireguleringer	(17.154)
Dagsværdireguleringer ultimo	24.079
Regnskabsmæssig værdi ultimo	181.824

Fondens investeringsejendomme består af 3 kontorejendomme på i alt 11.365 m2 beliggende på Fyn og i Jylland. Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Der er anvendt afkastkrav på 6,0 -7,0% (vægtet gennemsnit 6,4%), (31.03.2023: 5,75%-6,00%)

Der er usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, idet der på de geografiske områder, hvor fondens ejendomme er beliggende, er en begrænset omsættelighed af ejendomme.

Herudover anvendt følgende væsentlige forudsætninger ved dagsværdimålingen:

- Fondens ejendomme er 100% udlejet, på lejekontrakter med lejeperioder på 0 - 9 år.
- Fondens ejendomme er værdiansat til en gennemsnitlig værdi på 16.075 kr. pr. m2 (2022/23: 17.508 kr. pr. m2) og den gennemsnitlige leje af de udlejede ejendomme udgør 1.016 kr. pr. m2 (2022/23: 1.022 kr. pr. m2)

Ekstern vurderingsmand har medvirket ved vurderingen af fondens ejendomme.

6 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	16
Kostpris ultimo	16
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16

7 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	(5.103)	(11.276)
Forpligtelser	0	(31)
Fremførbare skattemæssige underskud	14.983	10.912
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	6.300
Udskudt skat i alt	9.880	5.905

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.905	5.905
Indregnet i resultatopgørelsen	3.975	0
Ultimo	9.880	5.905

8 Andre tilgodehavender

Tilgodehavendet består af udlån i henhold til vedtægterne.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodiserede omkostninger udgør 159 t.kr. (2022/23: 144 t.kr.)

10 Andre værdipapirer og kapitalandele

Fonden har i 2023/24 investeret 10.000 t.dkk. hos en investeringsfond varetaget af ACM Forvaltning A/S.

11 Henlagt til uddelinger

Ledelsen har, henset til fondens formue, drift og likviditet, henlagt 20 mio.kr. til uddeling i løbet af regnskabsåret 2024/25. Der henvises i øvrigt til fondens uddelingspolitik.

12 Anden gæld (langfristet)

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld i øvrigt	5.774	6.094
	5.774	6.094

Anden gæld i øvrigt omfatter deposita.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	45.174	45.211
Anden gæld	5.774	5.774
	50.948	50.985

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodiserede indtægter udgør pr. 31.03.2024, 3.332 t.kr.

15 Arrangementer, der ikke er indregnet i balancen

Fonden har foretaget alternativ investering på 10.000 t.kr. Der er endnu ikke kaldt nogen indbetaling på balancedagen. I 2024/25 forventes ca. 25% at blive kaldt.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør pr. 31.03.2024 73.075 t.kr.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets optjente huslejer.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen samt gevinst og tab i forbindelse med salg af investeringsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver, dagsværdireguleringer af afledte finansielle instrumenter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Renteomkostninger på lån til finansiering af investeringsejendomme under opførelse indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsprocessen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter investeringsfondsbeviser, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

De af fondens omkostninger, der betragtes som uddelinger, fragår i posten henlagt til uddelinger, ved at der indtægtsføres et beløb svarende til uddelingerne.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.