
VELUX FONDEN

Årsregnskab for 2023

(42. årsregnskab)

CVR-nr. 61 02 39 17

Årsregnskabet er fremlagt
og godkendt på fondens
årsmøde den 5. marts
2024

Christian Gregersen



Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Beretning	3
ESG-rapportering	7
Påtegninger	
Ledespåtegning	15
Den uafhængige revisors påtegning	16
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Noter	21

Fondsoplysninger

Fonden	VELUX FONDEN Sekretariatet Tobaksvejen 10 2860 Søborg Hjemmeside: www.veluxfonden.dk CVR-nr.: 61 02 39 17 Stiftet: 2. december 1981 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Journalist Lykke Kann Ogstrup Lunde, forperson Professor Marie Louise Bech Nosch Professor Anne-Marie Mai Generallæge Erik Michael Darre
Direktion	Direktør Ane Hendriksen Direktør Fredrik Jan Skoglund
Juridisk sekretær	Advokat Christian Gregersen Horten Advokatpartnerskab Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup
Revisor	Statsautoriseret revisor Anders Stig Lauritsen og statsautoriseret revisor Rikke Lund-Kühl PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

(beløb i TDKK)	2023	2022	2021	2020	2019
HOVEDTAL					
Årets resultat	<u>238.422</u>	<u>315.973</u>	<u>351.190</u>	<u>272.112</u>	<u>224.373</u>
Bevilget i året	235.546	310.830	334.737	314.462	251.491
Bortfald	<u>-10.746</u>	<u>-4.218</u>	<u>-10.387</u>	<u>-10.361</u>	<u>-8.146</u>
Bevillinger efter bortfald	<u>224.800</u>	<u>306.612</u>	<u>324.350</u>	<u>304.101</u>	<u>243.345</u>
NØGLETAL*					
Bevillinger:					
Antal modtagne ansøgninger	1.095	1.141	1.121	1.390	1.643
Antal imødekomne ansøgninger (bevillinger)	512	646	597	614	977
Ansøgt beløb	1.615.392	1.548.692	1.797.850	2.972.803	1.774.368
Bevillingernes gennemsnitlige størrelse	460	481	561	512	257
Antal bevillinger:					
ml. 0-1 mio.	462	597	531	555	924
ml. 1-10 mio.	49	49	65	57	52
over 10 mio.	1	1	1	2	1
Omkostninger					
Aktiviteter direkte relateret til bevillinger	14.038	12.806	13.240	13.379	11.722
Administrative omkostninger	<u>28.208</u>	<u>28.963</u>	<u>23.440</u>	<u>23.427</u>	<u>21.356</u>
Fondens samlede omkostninger	<u>42.246</u>	<u>41.769</u>	<u>36.680</u>	<u>36.806</u>	<u>33.078</u>
Indirekte bevillingsomkostninger i forhold til bevillinger**	6,0%	4,1%	4,0%	4,3%	4,7%
Administrationsomkostninger i forhold til bevillinger**	<u>12,0%</u>	<u>9,3%</u>	<u>7,0%</u>	<u>7,4%</u>	<u>8,5%</u>
Administrationsprocent**	<u>17,9%</u>	<u>13,4%</u>	<u>11,0%</u>	<u>11,7%</u>	<u>13,2%</u>

* Nøgletal er beregnet ud fra Bevillinger i året

** Nøgletallene er defineret under anvendt regnskabspraksis

Beretning

Baggrund

VELUX FONDEN er en almennyttig fond stiftet af civilingeniør Villum Kann Rasmussen i 1981. Fonden arbejder inden for de rammer, som er fastlagt i fundatsen, bestyrelsens forretningsorden og bemyndigelser til direktionen samt gældende lov. Fonden stræber efter god fondspraksis og god fondsledelse og har tilsluttet sig 'Principles of Good Practice' fra Philea (Philanthropy European Association). Endvidere følger eller forklarer fonden i henhold til de for erhvervsdrivende fonde gældende danske anbefalinger for god fondsledelse udarbejdet af Komitéen for god fondsledelse. Redegørelse for god fondsledelse er tilgængelig på fondens hjemmeside jf.:

<https://veluxfonden.dk/da/article/governance-retningslinjer-vi-foelger>

VELUX FONDEN har siden 2017 været medlem af Fondenes Videnscenter, der har til formål at øge informationsniveauet hos medlemmerne om aktuelle, relevante emner og at styrke vidensdeling og samarbejde mellem medlemmerne, og at øge kendskabet til de danske fonde og filantropiske foreninger, deres rammevilkår og aktiviteter og deres betydning for samfundet for derigennem at medvirke til at fremme grundlaget for deres virke i Danmark.

Uddelingsområder

Det overordnede formål for alle VELUX FONDENS uddelingsområder er jf. fondens mission at bidrage til 'at arbejde for at forbedre menneskers liv og handlemuligheder i et demokratisk og bæredygtigt samfund ved at støtte forskning og indsatser inden for eller på tværs af sociale forhold, alderstrin, voksenlivets overgange, samfund og kultur samt havmiljøet'. Endvidere skal fonden jf. sin fundats i den konkrete uddelingspraksis arbejde efter værdierne ordentlighed, sagkundskab, transparens, armslængde og respekt for ansøgere.

Uddelingsområderne er i 2023 blevet konsolideret i forbindelse med vedtagelsen af en ny strategi frem mod 2030 og tæller nu: 'Sociale indsatser', 'Human- og samfundsvidenskabelig forskning og kultur', 'Et hav i balance' og 'Voksenlivets overgange og forandringer', hvoraf det sidste samler de hidtidige uddelingsområder gerontologi, geriatri, oftalmologi samt aktive ældre for at fremme den evidens- og vidensbaserede samtale om de overgange, udfordringer og muligheder, der opstår i det voksenliv, der for de fleste bliver længere end tidligere.

Uddelingsområdet 'Sociale indsatser' har programmerne: 'Flere med i fællesskaber' og 'Psykisk mistrivsel og ensomhed' og et formål om at bidrage til at nytænke og udvikle sociale indsatser for at støtte, at flere får valget om at deltage i konstruktive fællesskaber.

'Human- og samfundsvidenskabelig forskning og kultur' støtter med forskellige virkemidler indsatser inden for programmerne: 'Fri humanistisk og samfundsvidenskabelig grundforskning', 'Tværsektorielt forskning-praksis-samarbejde' og 'Litteratur og humanvidenskab i dialog'. Uddelingsområdet ønsker at bidrage til ny viden om mennesker, kultur og samfund for at styrke demokrati og bæredygtighed.

Fondens indsatser på miljøområdet rummes i uddelingsområdet 'Et hav i balance' og her fokuseres indsatserne i tre programmer: 'Genopretning af hav og kystnære havområder med fokus på klima', 'Bekæmpelse af havforurening' samt 'Fremtidige klimaløsninger og deres påvirkninger af havområderne'. Formålet er at bidrage til et sundt havmiljø, der kan modstå klimaforandringer.

'Voksenlivets overgange og forandringer' har med udgangspunkt i tre programmer fokus på at styrke samfundets viden om voksenlivets overgange og forandringer, især efter 50+. Programmerne er: 'Forskning og viden 50+', 'Handlekraft gennem frivillighed 60+' og 'Handlekraft ved og mod sansetab og tandsygdomme'.

Beretning

Fokus i 2023

I 2023 afsluttede VELUX FONDEN et arbejde med at fastlægge sin strategi mod 2030, og medio året kunne den nye strategi præsenteres.

Den nye strategi adresserer en lang række væsentlige samfundsudfordringer og muligheder med indflydelse på demokratiet og bæredygtigheden i det danske samfund. 2030-strategien tager udgangspunkt i visionen: 'VELUX FONDEN er en almennyttig fond, der ønsker et demokratisk og bæredygtigt samfund på et oplyst grundlag.' Strategien har foruden fokus på de fire uddelingsområder også fokus på tre tværgående initiativer, nemlig: 'Fælles forståelse og operationalisering af fondens vision og demokratisk bæredygtighed', 'Styrket resultatformidling' samt 'Aktualitetspuljen'. De tværfaglige indsatser skal styrke fondens bestræbelser på at uddele med rådgivning fra sagkyndige og praktikere fra og på tværs af fondens uddelingsområder. Ligeledes vil der løbende blive arbejdet med at balancere hensynet til demokrati og bæredygtighed i bred forstand, dvs. både socialt, miljømæssigt og kulturelt. 'Aktualitetspuljen' er tiltænkt projekter, der falder inden for fundatsen og fondens positive bidrag. Disse projekter udvikles af bestyrelsen.

Fondens tilgang til alle initiativer er at være lydhør overfor interessenter og samfund, give rum til nye ideer samt i en transparent proces at udvise tillid og nysgerrighed baseret på et solidt fagligt grundlag.

Derudover har fonden med strategi 2030 identificeret fire typer af positive bidrag til samfundet, herunder fokus på at skabe ny viden og forskning for at styrke samfunds bærende institutioner og demokratisk dialog samt til at skabe forståelse for og bæredygtige løsninger på samfundets udfordringer. Fonden bidrager også positivt ved at styrke kapacitetsopbygning af individer, grupper, organisationer og miljøer, og ved at have blik for tværfaglige og tværsektorielle samarbejder for at fremme muligheder og synergier mellem fag, institutioner, civilsamfund og borgere. Endelig ønsker fonden gennem sit arbejde at bidrage positivt til styrkelsen af fællesskaber på det individuelle plan samt understøttelsen af fællesskaber på det organisatoriske plan.

I 2023 uddelte VELUX FONDEN sammen med Villum Fonden Bygningskomponentprisen, der gives til en eller flere personer, der har gjort en særlig indsats for industrielt fremstillede bygningskomponenters værdi, betydning og praktiske anvendelse i dagliglivet. Prisen gik til trioen CEO og producent Niels Thorup Madsen, geoteknisk ingeniør Jens Jakob Porsmose og professor Lars Bo Ibsen, Aalborg Universitet, der med nye standarder for skruefundamenter kan gøre det muligt for byggebranchen at bygge mange tons CO₂ lettere, hurtigere og billigere.

Sammen med Villum Fonden deltog VELUX FONDEN aktivt i udarbejdelsen af en ny aftale, hvor seks private fonde og organisationen Danske Universiteter har defineret en tydelig økonomisk fordelingsnøgle, der fremover skal bruges i forbindelse med forskningsbevillinger til universiteterne. Aftalen regulerer, hvordan fondene fra 1. januar 2024 vil dække en række af de afledte omkostninger, der er forbundet med fondenes bevillinger til nye forskningsprojekter på universiteterne. Aftalen giver universiteterne en ny og vigtig mulighed for at prioritere midler til forskning, der tidligere gik til at dække afledte omkostninger som følge af bevillingerne fra fondene.

Kommunikation

VELUX FONDEN og Villum fonden har i 2023 udviklet hvert sit kommunikationsunivers og råder nu over distinkte hjemmesider. VELUX FONDEN træder derved mere tydeligt frem i forhold til omverdenen for blandt andet at hjælpe ansøgere lettere på vej.

Fonden udarbejder årligt i samarbejde med Villum Fonden et årsskrift, der giver et indblik i de to fondes mange bevillinger. Årsskriftet foreligger i en trykt udgave og er også tilgængeligt på www.veluxfonden.dk. På hjemmesiden findes også en database, hvor det er muligt at søge på og få et overblik over fondens bevillinger langt tilbage i tiden.

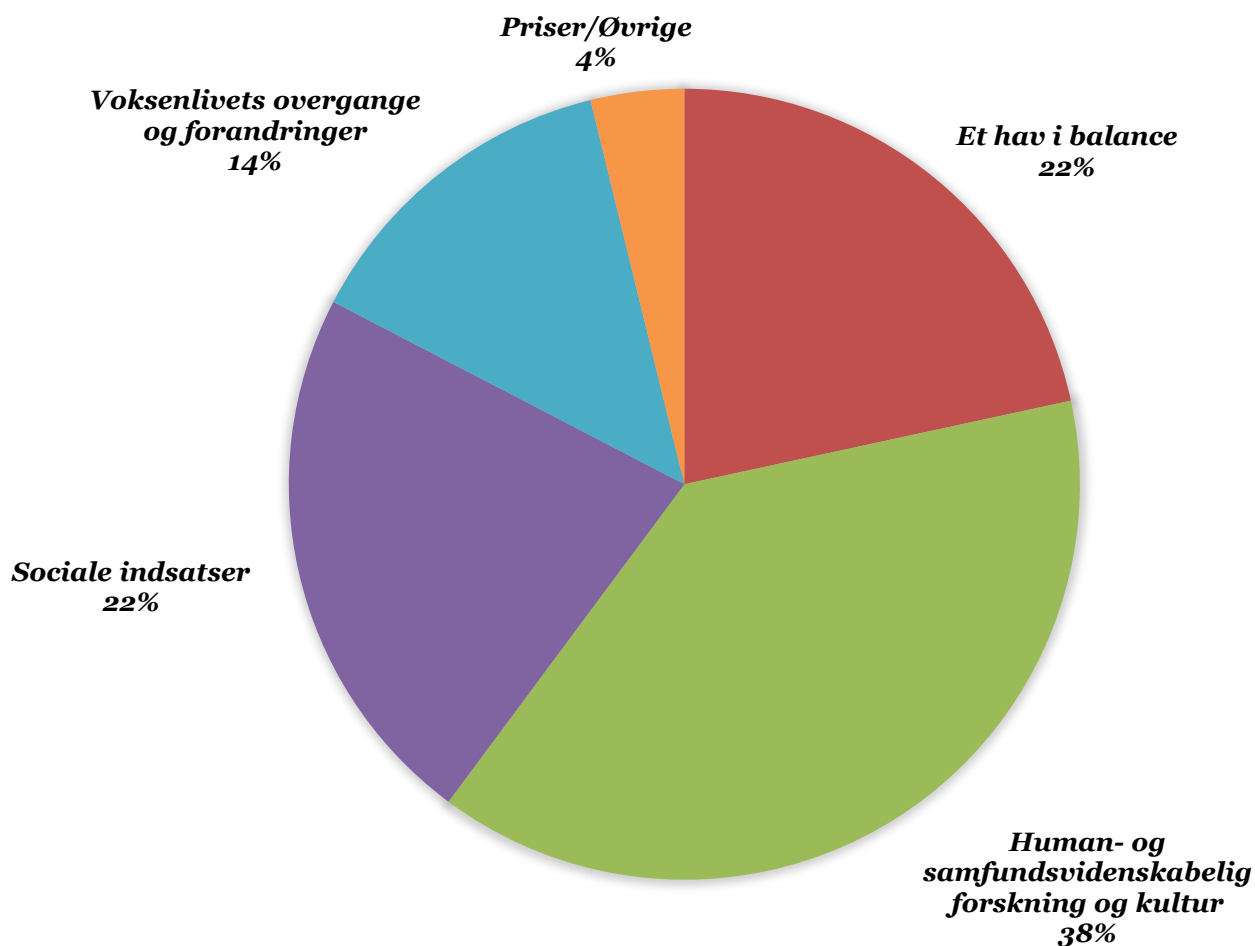
[Det har vi støttet | Velux \(veluxfonden.dk\)](http://www.veluxfonden.dk)

Beretning

Fonden bevilgede i 2023 235.546 TDKK (2022: TDKK 310.830). Fondens henlæggelser til senere anvendelse er i 2023 øget fra TDKK 372.052 til TDKK 385.674.

Fordeling af bevillinger

VELUX FONDEN's bevillinger fordeler sig i 2023 på uddelingsområder som vist på figuren nedenfor.



Forretningsgange

Etablerede forretningsgange sikrer, at bevillinger fra fonden sker i overensstemmelse med fundatsen. Det bliver også påset af fondens juridiske sekretær samt revisor. Forretningsgangene indebærer bl.a. ekstern bedømmelse af alle større projekter.

Fonden vurderer desuden løbende, om formålet med bevillingerne samt det aftalte ressourceforbrug bliver overholdt. Dette gælder især for de bevillingsforløb, der strækker sig over flere år.

Beretning

Økonomi og finans

VELUX FONDENs samlede formue stammer fra fondens stifter, fra afkast af egne investeringer samt fra overførsel fra Villum Fonden.

Fondens uddelingskapacitet er baseret på afkastet af en betydelig beholdning af værdipapirer samt overførsel fra Villum Fonden. Fondens indtægter i 2023 på i alt DKK 280,7 mio. består af overførsel til uddelingsformål fra Villum Fonden på DKK 160,0 mio. samt formueafkast på DKK 120,7 mio. Fonden modtog endvidere en overførsel fra Villum Fonden til konsolidering af den bundne formue på DKK 40 mio. Værdipapirer i den bundne formue udviste derudover positive kursreguleringer på netto DKK 95,8 mio. (2022: DKK -441,6 mio.).

Fondens formue er placeret efter fundatsens retningslinjer samt tilladelser fra Civilstyrelsen og forvaltes langsigtet og med en middel risikoprofil i henhold til fondens investeringspolitik. Midlerne investeres hovedsageligt i aktier, obligationer, reale aktiver, samt private equity-andele. Overskuddet fra investeringerne bliver brugt til uddelinger og dækning af driftsomkostninger.

Ansvarlige investeringer

Fondens formue bliver investeret bredt og skal sikre højt afkast givet den valgte risikoprofil, så fonden kan uddele flest mulige midler til almennyttige formål. Der er ekstra fokus på klimaansvarlige investeringer. Der anvendes ekstern bistand til screening af porteføljer af erhvervsobligationer og aktier samt til efterfølgende dialog i tilfælde af, at kritisable forhold konstateres.

Det er målet, at ca. 15 % af den bundne formue i 2024 skal være investeret i grønne, såkaldte 'impact investments', som bidrager til bekæmpelse af klimaforandringer og forøgelse af ressourceeffektivitet, fx gennem produktion af vedvarende energi, energieffektivitet og udvikling af fremtidens grønne teknologier. Politikken for ansvarlige investeringer samt et overblik over vores grønne investeringer er tilgængelig på vores hjemmeside.

Fondens skattepolitik

Fondens skattegrundlag er baseret på afkastet af fondens værdipapirbeholdning samt overførsel fra Villum Fonden. Den del af nettoindtægten, som ikke bliver delt ud, er skattepligtig, men som udgangspunkt søger fonden at uddele hele nettoindtægten, som er beløbet efter fradrag af driftsomkostninger, hvorved der ikke bliver betalbar skat.

Udenlandske investeringer

En del af fondens investeringer er i udenlandske selskaber m.v. Afkastet beskattes i Danmark efter danske regler. Derudover er investeringerne underlagt skattelovgivningen i de pågældende hjemlande, og løbende overskud bliver beskattet lokalt, der hvor overskuddet bliver optjent.

Fonden arbejder målrettet på at sikre, at samarbejdspartnere og de selskaber, der investeres i, overholder gældende skatteregler samt internationale guidelines. Således kommunikerer fonden sin skattepolitik til investeringsudbydere inden en investering foretages – og hvis der er begrundet tvivl om, hvorvidt politikken vil blive overholdt, foretages investeringen ikke.

Fonden forventer, at samarbejdspartnere og selskabsinvesteringer på skatteområdet optræder forsvarligt og transparent. Fondene forventer også, at samarbejdspartnere følger OECD's principper til modvirkning af aggressiv skatteplanlægning.

Skattebidrag af fondens uddelinger

VELUX FONDENs bevillinger genererer betydelige betalinger til den danske stat i form af skatter og afgifter af lønninger og materialer forbrugt hos bevillingsmodtagerne. Beregninger baseret på årets uddelinger viser, at der tilgår statskassen ca. 42 øre af hver krone, som fonden uddeler. Afgiftsbelastningen af bevillinger til universiteter, der modtager momsrefusion er ikke medtaget i beregningen.

ESG-rapportering

VELUX FONDEN og Villum Fonden arbejder begge aktivt på at fremme en bæredygtig samfundsudvikling gennem målrettet uddeling af filantropiske fondsmidler samt ansvarlige og bæredygtige investeringer.

Samtidig prioriteres bæredygtighed i den daglige drift af fondenes domicil på Tobaksvejen 10 i Søborg, hvor fondene gennem de seneste år arbejdet dedikeret for at sikre en ansvarlig og miljøvenlig drift, både i relation til klima og energi, samt i relation til medarbejdernes forhold og ansvarlig fondsledelse. Ligeledes er der fokus på bæredygtig forvaltning af ejendommen Maskinvej 4, der er delvist udlejet til VKR Holding A/S og huser Villum Window Collection. I 2021 erhvervede fondene tillige Tobaksvejen 8, som efterfølgende er sammatrikuleret med Tobaksvejen 10 og Maskinvej 4.

Denne rapport præsenterer en oversigt over de bæredygtighedsinitiativer, der er implementeret i driften af fondenes domicil og Maskinvej 4 i relation til miljø og klima, sociale forhold samt governance. Tobaksvejen 8 henstår pt. ubebygget og omtales derfor ikke yderligere i denne rapport. Rapporteringen inkluderer ikke bæredygtighed i fondenes uddelinger og investeringer.

FAKTA OM FONDENES EJENDOMME				
Beliggenhed	Ejerforhold	Areal	Aktiviteter	Medarbejdere
Tobaksvejen 10 2860 Søborg	Villum Fonden og VELUX FONDEN i fællesskab	2.158 etagemeter m ²	Fondenes domicil. Fælles administration af Villum Fonden og VELUX FONDENs ak- tiviteter.	67
Maskinvej 4 2860 Søborg	Villum Fonden og VELUX FONDEN i fællesskab	2.439 etagemeter m ²	80% af ejendommen er udlejet til VKR Holding A/S til museumsdrift, mens de øvrige 20% udgør mødelokaler, som anvendes af fon- dene.	N/A

Fondenes arbejde med bæredygtighed

Fondenes bæredygtighedspolitik og -strategi

Det strategiske arbejde med bæredygtighed i fondene varetages af en tværgående bæredygtighedsgruppe. Gruppen er nedsat af ledelsen og består af repræsentanter fra fondenes uddelingsområder og administrative funktioner.

Fondenes engagement i bæredygtighed er forankret i en politik og strategi, som blev introduceret i 2021. Bæredygtighedspolitikken sætter rammerne for fondenes arbejde med bæredygtighed i den daglige drift af fondenes domicil.

Fondenes indsatsområder og målsætninger i forhold til bæredygtighed er beskrevet i bæredygtighedsstrategien, som dækker perioden frem til 2025. Denne strategi fokuserer på seks nøgleområder: Energi, ressourcer, kantine, diversitet, lokalområde og transport. Hver af disse områder er underbygget af overordnede principper og mål, der inkluderer beregnede CO₂-ækvivalenter.

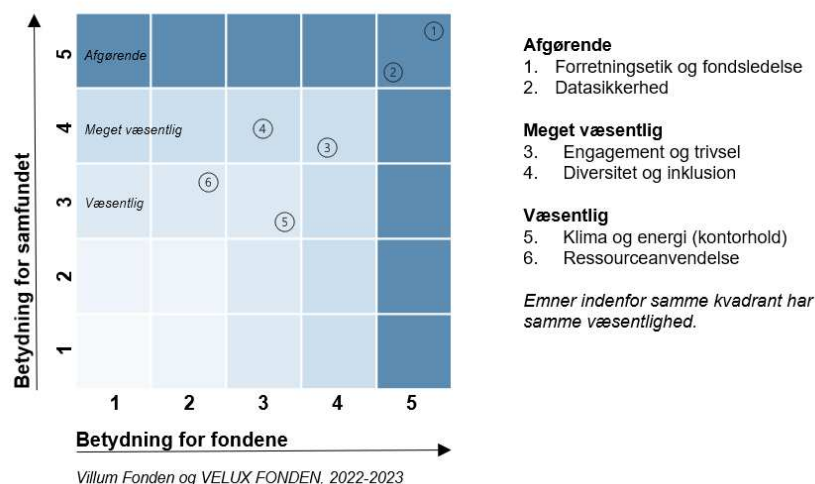
ESG-rapportering

I 2023 gennemførte fondene som planlagt en midtvejsevaluering af bæredygtighedsstrategien for perioden 2020-2025. Det har resulteret i et forslag til en ny strategi for perioden fra 2023 til 2027. Den endelige fastlæggelse og vedtagelse af den nye strategi forventes dog først at ske tidligst ultimo 2024. Det skyldes, at fondene midlertidigt fraflytter Tobaksvejen 10 i det meste af 2024 grundet ombygning og renovering af bygningen og udenomsarealer. Der vil således i nye strategi blive taget højde for de ændringer i faciliteterne, som renoveringen medfører. Samtidig vil fondene også i et bredere perspektiv få mulighed for at revidere de eksisterende målsætninger og afsøge mulighederne for forbedringer og udvidelser af datagrundlaget.

ESG-væsentlighedsanalyse

Fondenes ESG-væsentlighedsanalyse identificerer de miljømæssige, sociale og governance-relaterede faktorer, der er relevante for fondenes drift. Disse er herefter prioriteret baseret på deres betydning for fondenes kerneaktiviteter og for samfundet som helhed.

ESG væsentlighedsanalyse



Fondenes fokus på de prioriterede områder inden for ESG-parametrene er uændret, hvorfor der ikke er fundet anledning til at ændre i den seneste væsentlighedsanalyse, som blev foretaget i 2022.

Som det fremgår af analysen, anses områderne forretningsetik og fondsledelse samt datasikkerhed fortsat for *afgørende* for såvel fondene som det omgivende samfund.

Herefter følger engagement og trivsel, samt diversitet og inklusion, som fondene vurderer har en *meget væsentlig* betydning for fondene og samfundet.

Ressourceanvendelse samt klima og energi vedrører specifikt fondenes kontorhold og skal altså ikke ses i bred forstand, eksempelvis i relation til fondenes uddelinger eller investeringer. Af denne grund er disse vurderet at have *væsentlig* betydning for fondene og samfundet.

Governance

At fondene ledes med integritet og i overensstemmelse med deres formål og de værdier, de repræsenterer, er en grundsten i fondenes virke. Fondene opretholder høje standarder for integritet, ordentlighed og respekt for det omgivende samfund, både på ledelsesplan og i den daglige drift. Det er et afgørende element i at sikre fondenes bæredygtighed, og bidrager samtidig til at sikre offentlighedens tillid til såvel fondene som fondssektoren.

God fondsledelse

Fondene ønsker at leve op til såvel egne som omverdenens krav til ansvarlighed og åbenhed i relation til fondenes organisation og aktiviteter. Fondene har derfor valgt at følge og rapportere årligt på Erhvervsstyrelsens Anbefalinger for God Fondsledelse ud fra et ønske om åbenhed og transparens omkring fondenes governance.

Fondene har desuden tilsluttet sig Phileas (Philanthropy Europe Association) Principles of good practice og Danish Code of Conduct for Research Integrity. Endelig har fondene implementeret de offentlige forskningsråd og fondes Open Access-politik i de standarder, som bevillingshavere forventes at efterleve.

ESG-rapportering

Forretningsetik

Det er vigtigt for fondene at være en ansvarlig og tillidsvækkende partner for de bevillingsmodtagere og øvrige parter, som fondene samarbejder med. Som led heri bestræber fondene sig på at sikre, at problemstillinger og risici forbundet med compliance og forretningsetik bliver identificeret og håndteret på en effektiv måde.

Et vigtigt fokusområde for fondene i relation til forretningsetik er interessekonflikter og habilitet. Fondene har vedtaget en politik, Principper for habilitet, som udstikker retningslinjer for, hvordan habilitetsproblemer og interessekonflikter undgås, samt hvordan sådanne problemstillinger håndteres, hvis de skulle opstå. Principper for habilitet er gældende for fondenes bestyrelser, arbejdsgrupper, sagkyndige og medarbejdere. Fondene planlægger i 2024 at gennemføre træning for udvalgte målgrupper i habilitetspolitikken.

Et andet vigtigt complianceområde er kendskab til de tredjeparter, som fondene engagerer sig med. Risikobaserede due diligence-processer er med til at sikre, at fondene ikke engagerer sig med personer eller organisationer, som kan medføre en samfundsmæssig risiko og/eller risici af juridisk eller omdømmemæssig karakter. Det gælder ikke mindst i relation til hvidvask og terrorfinansiering. Fondene har i 2023 taget skridt til at udvide sine due diligence-processer på uddelingsområderne. De nye processer vil blive implementeret i løbet af 2024.

Fondene har siden 2018 haft en whistleblower-ordning, som repræsenterer en sikker kanal, hvor medarbejdere, samarbejdspartnere og andre kan indberette mistanke om ulovligheder. Ordningen er drevet af en tredjepart, og der er vedtaget procedurer for håndtering af indrapporteringer.

Datasikkerhed

Datasikkerhed er et prioriteret indsatsområde for fondene, hvilket også er afspejlet i væsentlighedsanalysen. Fondene har implementeret et complianceprogram for it-sikkerhed, som er med til at sikre, at data opbevares og håndteres sikkert.

Fondene indsamler og behandler persondata som led i sine aktiviteter, særligt i forbindelse med uddelingsaktiviteterne. For at sikre overholdelse af persondatalovgivningen har fondene et complianceprogram for GDPR, som vedligeholdes og opdateres løbende.

FORRETNINGSETIK OG COMPLIANCE

Målsætninger	Gennemførte aktiviteter 2023	Planlagte aktiviteter i 2024
Minimum 97% af målgruppen gennemfører compliance-træning (it-sikkerhed)	Træning af alle medarbejdere i it-sikkerhed i 2023. Gennemførelsesprocent: 100%. Framework for due diligence udviklet.	Træning af alle medarbejdere i it-sikkerhed i 2024. Framework for due diligence implementeres i 2024 på fondenes uddelingsaktiviteter. Træning af udvalgte målgrupper i fondenes Principper for habilitet.

Sociale forhold

Fondenes arbejde med sociale forhold er centreret om at skabe et arbejdsmiljø, hvor medarbejderne trives, er engagerede og motiverede. Fondene har kontinuerligt fokus på at være en attraktiv arbejdsplads, og arbejder aktivt for videreudvikle rammerne herfor, så de ikke alene fremmer professionel udvikling og samarbejde, men også sikrer et sundt arbejdsmiljø for medarbejderne.

ESG-rapportering

Engagement og trivsel

Fondene gennemfører hvert andet år en måling af medarbejdertilfredsheden blandt de ansatte. Den seneste måling blev gennemført i november 2022, og viste på en skala fra 0-100 en samlet score på 78. Der er tale om et lille fald i forhold til 2020, hvor scoren var på 80, men resultatet for 2022 er forsat indenfor det spænd og høje niveau på 75-80, som fondene sigter efter. Der har løbende været fulgt op på målingen, bl.a. med ekstern konsulenthjælp. En fornyet måling er planlagt i november 2024.

Derudover gennemfører fondene hvert andet år de lovpligtige arbejdspladsvurderinger (APV-målinger), senest i 2023. Resultatet fra 2023 viser bl.a. en høj grad af tilfredshed med mulighederne for hjemmearbejde, og en høj grad af tilfredshed med det fysiske arbejdsmiljø, dog med blandede kommentarer omkring temperaturen på kontorerne. Den samlede tilfredshed med det psykiske arbejdsmiljø ligger lidt lavere, men stadig højt på 75%.

I 2023 er der registreret et samlet fald i sygefraværet fra 413 dage i 2022 til 364 dage i 2023, svarende til et gennemsnitligt sygefravær pr. ansat på 5,59 dage. Renset for en enkelt langtidssygemelding, er det gennemsnitlige sygefravær på 4,53 dage pr. medarbejder. Fraværsp procenten udgør 2,57% (inkl. langtidssygefravær), hvilket er lavere end det senest beregnede nationale gennemsnit for private virksomheder og organisationer på 3,62% (2022-tal er anvendt, da data for 2023 endnu ikke er offentliggjort fra Danmarks Statistik). Det vil sige, at fondene i 2023 har nået målsætningen om, at sygefraværet skal ligge under det nationale gennemsnit.

ENGAGEMENT OG TRIVSEL

Målsætninger	Gennemførte aktiviteter 2023	Planlagte aktiviteter i 2024
Medarbejdertilfredshed fastholdes på 75-80 på skala fra 0-100.	Der er blevet ansat en HR-partner, der skal være med til bl.a. at styrke indsatserne for engagement og trivsel.	Internat med fokus på samarbejde og kodeks for adfærd og kommunikation.
Sygefravær under det nationale gennemsnit for private virksomheder og organisationer ifølge Danmarks Statistik (fraværsp procent) (i 2022: 3,62%)		Øget fokus på trivsel og forebyggelse af stress.

Diversitet og inklusion

Fondene ønsker at fremme diversitet og inklusion, idet forskellige livsvilkår, erfaringer, præferencer og kompetencer giver forskellige perspektiver og dermed et bredere og mere solidt grundlag for, at fondene kan udøve deres virke til gavn for samfundet.

Overordnet er det fondenes mål, at medarbejdersammensætningen afspejler det omkringliggende samfund, for derved at skabe en mere inkluderende arbejdskultur.

ESG-rapportering

FAKTA OM FONDENES ANSATTE				
Ansættelsesform	Alder	Anciennitet	Kønsfordeling	Kønsfordeling personaleansvar
55 fuldtidsansatte 9 deltidsansatte 1 ansat i fleksjob 2 studenter	Gennemsnit: 47 år	Gennemsnit: 5 år	58% kvinder 42% mænd	35% kvinder 65% mænd

Fondenes arbejdsgruppe for diversitet og inklusion har i 2023 deltaget i en masterclass om dette emne. Med afsæt heri vil fondene fortsætte arbejdet med at fastlægge rammerne for implementering af fondenes principper for diversitet og inklusion, samt med at synliggøre dette udenfor organisationen. Som led heri vil der blive taget skridt til at omsætte principperne til konkrete tiltag.

DIVERSITET OG INKLUSION		
Målsætninger	Gennemførte aktiviteter 2023	Planlagte aktiviteter i 2024
Minimum 40% af det underrepræsenterede køn blandt medarbejdere med personaleansvar i 2030	Monitorering af udviklingen mhp. fastholdelse af andel af det underrepræsenterede køn i 2023 (35%).	Fortsat monitorering af udviklingen mhp. fastholdelse af fordeling i henhold til målsætning.
Minimum 5% ansat i fleksjobordning eller anden jobordning	Mulighederne for at øge andelen af fleksjobansættelser fra de nuværende 1,54 % er løbende vurderet igennem 2023.	Fortsat løbende vurdering af muligheder for at ansætte i fleksjobordning.

Miljøforhold

Driften af fondenes domicil og Maskinvej 4 har sin væsentligste miljøpåvirkning i form af klimaaftryk, energiforbrug og håndtering af ressourcer og affald.

Klima og energi

Da fondens aktiviteter er koncentreret om kontorhold på domicilet i Søborg, samt kombineret kontorhold og museumsdrift på Maskinvej 4, er CO₂-aftrykket i udgangspunktet relativt begrænset. Fondene har dog et ønske om at bidrage så meget som muligt til internationale klimamål. Det gælder også i relation til fondenes administrative aktiviteter.

I overensstemmelse med fondenes bæredygtighedsstrategi er fokus rettet mod at implementere handlinger, der reducerer CO₂-aftrykket. Siden 2021 har fondene arbejdet på at realisere de identificerede tiltag i strategien og har implementeret yderligere initiativer ud over disse.

Fondene har før tid opnået delmålet i bæredygtighedsstrategien om, at fondenes domicil senest i 2022 skulle omlægges til fjernvarme. Dette blev opnået i december 2021, og i efteråret 2022 overgik også Maskinvej 4 til fjernvarme. I 2022 blev et andet delmål opfyldt, da fondenes domicil overgik til at købe udelukkende grøn strøm.

ESG-rapportering

KLIMA OG ENERGI

Målsætninger	Gennemførte aktiviteter i 2023	Planlagte aktiviteter i 2024
30-40% reduktion i strømforbrug (kWh) i 2025 sml. 2018	Midtvejsevaluering af fondenes bæredygtighedsstrategi 2020-2025, herunder vedr. klima og energi	Der er ingen aktiviteter planlagt for 2024, da domicilet på Tobaksvejen 10 bliver ombygget og renoveret.
75% reduktion i klimaaftryk fra varmemeforbrug (CO ₂ -e) i 2023 sml. 2018		

Udover energiforbedringer er fondenes rejseaktiviteter udpeget i bæredygtighedsstrategien som et område, hvor betydelige reduktioner i CO₂-aftrykket kan opnås. For at imødekomme dette har fondene implementeret interne retningslinjer, der sigter mod at skabe en mere bæredygtig tilgang til møde- og rejsepraksis ved at opfordre til valg af møde- og transportformer, der minimerer CO₂-udledning. Eksempelvis opfordres til at benytte el-taxaer som en miljøvenlig transportmulighed, ligesom virtuelle møder overvejes, når det er hensigtsmæssigt.

Ressourceforbrug

Fondene har en målsætning om at minimere det ressourceforbrug, der er forbundet med driften af fondenes domicil og Maskinvej 4. Der arbejdes derfor kontinuerligt på at reducere det daglige forbrug og optimere genanvendelse samt fremme indkøb fra certificerede leverandører.

Fondenes kantine spiller en central rolle i denne bæredygtige tilgang ved aktivt at arbejde for bæredygtighed i valget af råvarer, samt ressourceforbrug. Dette opnås blandt andet ved at begrænse brugen af animalske fødevarer og reducere madspild gennem en optimeret menu- og procesplanlægning.

Fondene følger de gældende nationale og kommunale standarder for affaldssortering. Siden 2022 er affaldssorteringen udvidet til at omfatte 19 kategorier.

Dataoversigt 2018-2023

I oversigten herunder er samlet data, som viser fondenes udvikling på udvalgte parametre indenfor miljøforhold, sociale forhold og governance siden 2018. Fra og med 2022 inkluderer oversigten tillige data om miljøforhold vedrørende Maskinvej 4.

ESG-rapportering

KPI	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Mål
Governance							
Forretningsetik og compliance							
Gennemførelse af compliance-træning i IT-sikkerhed (%)	-	-	-	100%	99,6	100%	Minimum 97% af målgruppen gennemfører compliance-træning
Sociale forhold							
Engagement og trivsel							
Medarbejdertilfredshed (score), måles hvert andet år	78	-	80	-	78	-	Fastholde samlet score for medarbejdertilfredshed på 75-80
Sygefravær (dage)	-	-	264	260	413	364	Sygefravær under det nationale gennemsnit for private virksomheder og organisationer ifølge Danmarks Statistik (fraværsprocent) (2022: 3,62%; 2023-tal foreligger senere i 2024)
Sygefravær pr. medarbejder (dage)	-	-	4,9	4,8	7,2	5,59	
Sygefravær (%)	-	-	2,23	2,18	3,29	2,57	
Diversitet og inklusion							
Kønsdiversitet, ansatte i alt (%)	-	-	-	46 % (M) 54 % (K)	48 % (M) 52 % (K)	42% (M) 58% (K)	
Kønsdiversitet, ansatte med ledelsesansvar (%)	-	-	-	-	58 % (M) 42 % (K)	65% (M) 35% (K)	Minimum 40% af det underrepræsenterede køn blandt medarbejdere med personaleansvar i 2030
Inklusion (%)	-	-	-	2%	2%	1%	Minimum 5% ansat i fleksjobordning eller anden jobordning
Miljøforhold							
Elektricitet							
Strømforbrug (TkWm)	89,1	88,2	77,0	81,0	78,5	83,6	30-40% reduktion i strømforbrug (TkWh) i 2025 ift. 2018.
- Tobaksvejen 10 Maskinvej 4	-	36,5	36,4	32,9	46,7	47,1	

ESG-rapportering

KPI	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Mål
Varme							
CO ₂ , scope 1 og 2 (tons)*							75% reduktion i klimaaftryk fra varmeforbrug (CO ₂ -e) i 2023 ift. 2018.
Tobaksvejen 10	49,6	50,6	45,90	39,7	-	-	
- Gas (tons)*	0	0	0	0	22,6	17,8	
- Fjernvarme (tons)*	-	63,6	62,7	65,5	76,3	-	
Maskinvej 4	0	0	0	0	4,7	22,0	
- Gas (tons)*							
Fjernvarme (tons)*							

* CO₂-udledninger er beregnet med CO₂-beregneren i Erhvervsstyrelsens Klimakompas.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsregnskab for 2023 for VELUX FONDEN.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger samt fundatsens regnskabsbestemmelser.

Det er vores opfattelse, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med god regnskabsskik for fonde, fondslovgivningens og fundatsens bestemmelser.

Ledelsesberetningens redegørelse for de forhold, beretningen omhandler opfylder god regnskabsskik for fonde.

Søborg, den 5. marts 2024

Direktion

Ane Hendriksen

Fredrik Jan Skoglund

Bestyrelse

Lykke Kann Ogstrup Lunde
(forperson)

Anne-Marie Mai

Erik Michael Darre

Marie Louise Bech Nosch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i VELUX FONDEN og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik for fonde, lov om fonde og visse foreninger samt fundatsens regnskabsbestemmelser.

Vi har revideret årsregnskabet for VELUX FONDEN for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af fonden 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.

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 vi-den 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 god regnskabsskik for fonde.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsens regnskabsbestemmelser. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der opfylder god regnskabsskik for fonde efter lov om fonde og visse foreninger og fundatsens regnskabsbestemmelser. 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 fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincipper om fortsat drift, medmindre ledelsen har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revision 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 fondens 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 fondens 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 endvidere 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.

København, den 5. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Anders Stig Lauritsen
statsautoriseret revisor
mne32800

Rikke Lund-Kühl
statsautoriseret revisor
mne33507

Resultatopgørelse

	Note	2023 (TDKK)	2022 (TDKK)
Udbytte af aktier og investeringer		92.863	184.129
Renter af obligationer		27.940	12.848
Andre finansielle poster		3.715	-12.874
Overførsel til den frie formue fra Villum Fonden		160.000	210.000
Kursgevinster og -tab på værdipapirer i den frie formue		<u>1.112</u>	<u>-36.361</u>
Indtægter i alt		<u>285.630</u>	<u>357.742</u>
Administration og andre omkostninger		36.189	36.900
Bestyrelseshonorar	2,3	950	1.125
Juridisk sekretær		803	859
Revisor	4	899	419
Omkostninger, formueforvaltning	4	<u>8.367</u>	<u>2.466</u>
Sekretariatsomkostninger i alt		<u>47.208</u>	<u>41.769</u>
Årets resultat før skat		238.422	315.973
Skat af årets resultat		<u>-</u>	<u>-</u>
Årets resultat		<u>238.422</u>	<u>315.973</u>
<i>Resultatdisponering</i>			
Henlagt til senere anvendelse, primo		372.052	362.691
Overført skattepligtig kursavance fra bunden formue		0	0
Årets resultat		<u>238.422</u>	<u>315.973</u>
Til disposition		<u>610.474</u>	<u>678.664</u>
<i>Der disponeres således:</i>			
Årets bevillinger		235.546	310.830
Bortfaldne bevillinger		-10.746	-4.218
Henlagt til senere anvendelse		<u>385.674</u>	<u>372.052</u>
Disponeret i alt		<u>610.474</u>	<u>678.664</u>

Balance 31. december

	Note	Bunden formue (TDKK)	Fri formue (TDKK)	2023 i alt (TDKK)	2022 i alt (TDKK)
Aktiver					
Ejendomme	5	39.116	0	39.116	36.160
Associerede selskaber og lign.	6	354.616	0	354.616	354.654
Investering i realaktiver	7	443.973	51.596	495.569	578.365
Børsnoterede aktier		1.144.878	144.862	1.289.740	1.245.057
Obligationer og lign.	7	910.697	792.636	1.703.333	1.368.284
Bankindestående		58.479	36.988	95.467	235.057
Påløbne renter		0	9.704	9.704	5.097
Mellemregning		-11.206	11.206	0	0
Andre aktiver	7	4.169	41.426	45.595	89.605
Aktiver i alt		<u>2.944.722</u>	<u>1.088.418</u>	<u>4.033.140</u>	<u>3.912.279</u>
Passiver					
Bevilgede, ikke udbetalte beløb		0	636.648	636.648	705.331
Skyldige omkostninger m.m.	8	0	12.338	12.338	8.190
Henlagt til senere anvendelse		0	385.674	385.674	372.052
Kursgevinst, ikke realiseret		0	53.758	53.758	17.467
Egenkapital	1	2.944.722	0	2.944.722	2.809.239
Passiver i alt		<u>2.944.722</u>	<u>1.088.418</u>	<u>4.033.140</u>	<u>3.912.279</u>

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

9

Anvendt regnskabspraksis

10

Noter

	2023 (TDKK)	2022 (TDKK)
Note 1 - Egenkapital		
<i>Bunden formue</i>		
Saldo 1. januar	2.479.732	2.386.378
Realiserede kursgevinster og -tab på obligationer, netto	-6.665	-34.543
Realiserede kursgevinster og -tab på aktier, netto	-23.496	90.488
Realiserede kursgevinster og -tab på realaktiver, netto.	2.038	27.290
Realiserede kursgevinster og -tab på valutaterminskontrakter	-2.569	-29.495
Af- og nedskrivninger	-386	-386
Overført til bunden formue fra Villum Fonden	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Saldo 31. december	<u>2.488.654</u>	<u>2.479.732</u>
Urealiserede kursgevinster og -tab på aktier, netto	389.044	234.671
Urealiserede kursgevinster og -tab på realaktiver, netto	36.039	88.315
Urealiserede kursgevinster og -tab på obligationer, netto	26.816	-2.549
Urealiserede kursgevinster og -tab på valutaterminskontrakter	<u>4.169</u>	<u>9.070</u>
Urealiserede kursgevinster og -tab, i alt	<u>456.068</u>	<u>329.507</u>
Saldo 31. december i alt	<u>2.944.722</u>	<u>2.809.239</u>

Note 2 - Bestyrelseshonorarer

Foruden det faste bestyrelseshonorar modtager bestyrelsesmedlemmer honorar for deltagelse i arbejdsgrupper. Bestyrelseshonorar ekskl. arbejdsgruppeshonorar har i 2023 udgjort TDKK 950 (2022: TDKK 1.125). Det samlede honorar kan specificeres således:

	Bestyrel- seshonorar (TDKK)	Arbejds- gruppeshonorar (TDKK)	I alt (TDKK)	2022
Lykke Kann Ogstrup Lunde (forperson)	380	130	510	475
Erik Michael Darre	190	25	215	300
Marie-Louise Bech Nosch	190	50	240	325
Anne-Marie Mai	190	50	240	325
Minik Thorleif Rosing (tidligere næstformand)	0	0	0	207
I alt	<u>950</u>	<u>255</u>	<u>1.205</u>	<u>1.632</u>

Note 3 - Vederlag til direktionen

Direktionens (direktør og investeringsdirektør) vederlag er indeholdt i "Administration og andre omkostninger" og specificeres således:

	2023 (TDKK)	2022 (TDKK)
Ane Henriksen	2.648	2.522
Fredrik Skoglund*	<u>862</u>	<u>339</u>
	<u>3.510</u>	<u>2.861</u>

*VELUX FONDEN og Villum Fonden har samme investeringsdirektør og deler vederlaget henholdsvis 25% og 75%, ovenstående reflekterer denne fordeling. Vederlaget for 2022 er fra investeringsdirektørens ansættelse pr. 1. august 2022.

Note 4 - Honorar til revisor

Revision	197	228
Andre ydelser end revision	<u>702</u>	<u>191</u>
	<u>899</u>	<u>419</u>
Andre ydelser end revision indeholdt i "Honorar, formueforvaltning" og "administration og andre omkostninger"	<u>30</u>	<u>11</u>

Noter

	2023 (TDKK)	2022 (TDKK)
Note 5 – Ejendomme		
Domicilejendom, Tobaksvejen 10		
Kostpris 1. januar	31.237	30.283
Tilgang året	<u>3.342</u>	<u>954</u>
Kostpris 31. december	<u>34.579</u>	<u>31.237</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-4.232	-3.951
Årets afskrivninger	<u>-281</u>	<u>-281</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-4.513</u>	<u>-4.232</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>30.066</u></u>	<u><u>27.005</u></u>
Museumsbygning, Maskinvej 4		
Kostpris 1. januar	7.000	7.000
Tilgang året	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-420	-315
Årets afskrivninger	<u>-105</u>	<u>-105</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-525</u>	<u>-420</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>6.475</u></u>	<u><u>6.580</u></u>
Tobaksvejen 8 (under ombygning)		
Kostpris 1. januar	2.575	2.575
Tilgang året	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>2.575</u>	<u>2.575</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>2.575</u></u>	<u><u>2.575</u></u>
Regnskabsmæssig værdi i alt 31. december	<u>39.116</u>	<u>36.160</u>

Ejendommene ejes i lige sameje med Villum Fonden. Ovenstående note reflekterer værdien af VELUX FONDENS ejerandel.

Note 6 - Associeret selskab

VELUX FONDEN (Fonden) ejer 50 % af A-anparterne med stemmeret (Villum Fonden ejer de resterende 50 %) og 17,2% (2022: 17,2 %) af B-anparterne (uden stemmeret) i VV Private Equity Holding ApS (Villum Fonden ejer de resterende 82,8 %). Selskabet har hjemsted på Tobaksvejen 10, 2860 Søborg. Selskabets samlede nominelle selskabskapital udgør DKK 63,4 mio. Regnskabsmæssigt resultat udgør for 2023 DKK 15,9 mio. (2022: DKK -18,4 mio.) og egenkapitalen pr. 31. december 2023 udgør DKK 1.634,7 mio. (2022: DKK 1.618,9 mio.). VELUX FONDENS andel udgør i 2023 DKK 2,8 mio. henholdsvis DKK 287,3 mio. (2022: DKK -0,3 mio. henholdsvis DKK 284,5 mio.).

VV Private Equity Holding ApS-koncernen har givet tilsagn om deltagelse i investering i private equity-fonde for et yderligere beløb på DKK 695,7 mio. (2022: DKK 876,5 mio.). Beløbet forfalder på anfordring.

Noter

Note 7 – Alternative investeringer

Som led i Fondens formueforvaltning investeres der i reale aktiver (ejendomme, infrastruktur mv.), unoterede gælds-fonde samt private equity-fonde som typisk er organiseret som kommanditselskaber o.l. (dagsværdihierarki niveau 3). For denne type investeringer gælder, at dagsværdien ikke måles på baggrund af observationer på et aktivt marked, men på baggrund af oplysninger om dagsværdien fra private equity-fondene.

Ved indgåelse af nye investeringer i private equity-fonde modtager Fonden information om private equity-fondenes overordnede principper for værdiansættelse, og disse accepteres samtidig med, at Fonden vælger af investere i en private equity-fond. Dagsværdien af Fondens investeringer i private equity-fonde baserer sig på seneste modtagne måneds-, kvartals- og årsopgørelser.

Værdiansættelsen af alle investeringerne er baseret på ikke-observerbare input. Indregningen beror sig på den formaliserede proces for rapportering af værdiansættelse som er implementeret hos private equity-fonden. Der modtages ikke detaljerede oplysninger om værdiansættelsesmodellernes data og de underliggende forudsætninger.

Fonden har givet tilsagn om deltagelse i investering i disse typer af private equity-fonde for et beløb på yderligere DKK 944,2 mio. (2022: DKK 1.243,3 mio.) inkl. tilsagn i associerede selskaber. Beløbet forfalder på anfordring.

Note 8 – Andre aktiver og forpligtelser

Heri indgår hovedstolen af valutaterminskontrakter, indgået med Fondens bankforbindelse, som udgør samlet USD 52,9 mio. (DKK 364,1 mio.) med en dagsværdi på DKK 7,2 mio. pr. 31. december 2023 (2022: USD 144,5 mio. svarende til DKK 362 mio., med en dagsværdi på DKK 13,5 mio.). Valutaterminskontrakterne løber frem til 17. januar 2024. Årets realiserede valutaterminskontrakter udgør DKK -2,6 mio. (2022: DKK -29,5 mio.) og er indregnet under henholdsvis "Andre finansielle poster" i resultatopgørelsen og " Realiserede kursgevinster og -tab på valutaterminskontrakter" på den bundne formue.

Note 9 – Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

	2023 (TDKK)
Inden for 1 år	159
Mellem 1 og 5 år	48
Efter 5 år	<u>0</u>
	<u>199</u>

Fonden hæfter for solidarisk for interessent selskaber som ejes i lige sameje med Villum Fonden.

Fonden har ikke øvrige eventualforpligtelser pr. 31. december 2023, udover de i note 7 omtale investeringstilsagn.

Noter

Note 10 – Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsregnskabet for VELUX FONDEN er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik for fonde, lov om fonde og visse foreninger samt fundatsens regnskabsbestemmelser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, som udgangspunkt i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I regnskabspraksis for de enkelte poster i resultatopgørelsen er indregningen nærmere beskrevet.

I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger. Af- og nedskrivninger på Fondens ejendomme indregnes direkte på den bundne formue.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå fonden, og værdien kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Udbytter

Udbytter fra aktier og investeringsbeviser indregnes i resultatopgørelsen som indtægt ved modtagelsen.

Renter

Renter af bankindeståender og værdipapirer indregnes i resultatopgørelsen og indeholder tilgodehavende ikke-forfaldne renter opgjort efter periodiseringsprincippet.

Modtagne bevillinger

Overførsel fra Villum Fonden indregnes regnskabsmæssigt når bevillingen modtages.

Kursreguleringer

Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer og resultatandel af kapitalandele og realaktiver i den bundne formue indregnes ikke i resultatopgørelsen, men overføres som udgangspunkt til den bundne fondskapital. I regnskabsår med positiv skattepligtig indkomst hidrørende fra sådanne kursgevinster kan det besluttes, at disse helt eller delvist overføres til den frie formue.

Noter

Realiserede kursgevinster og -tab samt urealiserede kurstab på værdipapirer i den frie formue er indregnet i resultatopgørelsen.

Urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer i den frie formue med værdi højere end kostpris indregnes ikke i resultatopgørelsen, men indregnes som særskilt post i balancen.

Administration og andre omkostninger

Administration og andre omkostninger indeholder omkostninger til personale, lokaleomkostninger, indirekte bevillingsomkostninger herunder sekretariatsomkostninger og lign.

Honorar, formueforvaltning

Honorarer til formueforvaltning indeholder omkostninger til forvaltning af Fondens investeringer i henholdsvis den bundne og frie formue, herunder depotgebyrer, forvaltningshonorarer, IT og anden rådgivning og lign.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen uanset om skatten kan henføres til årets resultat eller af kursreguleringer i den bundne formue bogført direkte på egenkapitalen.

Der indregnes ikke udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, idet det forventes, at fondens fremtidige uddelingspolitik medfører, at der ikke aktualiseres fondsskat.

Balancen

Grunde og bygninger

Ejendomme indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Ejendomme 50 år.

Restværdierne for ejendomme udgør 25% af kostprisen.

Årets af- og nedskrivninger indregnes direkte i den bundne formue.

Driftsmidler og inventar m.v.

Driftsmidler, inventargenstande m.v. omkostningsføres i anskaffelsesåret og indregnes ikke i balancen.

Nedskrivning af grunde og bygninger

Den regnskabsmæssige værdi af ejendomme gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter

Kapitalandele i associerede selskaber

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Associerede selskaber og lign." den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Værdipapirer

Børsnoterede aktier og investeringsbeviser indregnes til børskurs på balancedagen.

Obligationer og lignende indregnes til den noterede børskurs på balancedagen.

Alternative investeringer indregnet under hhv. "Investering i realaktiver" og "Obligationer og lign.", omfatter unoterede private equity-fonde, der måles til skønnet dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien er opgjort med udgangspunkt i modtagne opgørelser fra private equity-fonde, som indregner underliggende investeringer til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre aktiver" henholdsvis "skyldige omkostninger m.m."

Ændring af dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der vedrører aktiver i den frie formue indregnes i resultatopgørelsen.

Ændring af dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der vedrører aktiver i den bundne formue indregnes direkte i den bundne formue.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Den skattemæssige hensættelse til senere uddeling indregnes ikke regnskabsmæssigt, hvorfor der kan opstå en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsrapporten, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskatning som følge af, at det er Fondens hensigt fortsat at uddele alle indtjente midler i overensstemmelse med fondets formål. Sådanne uddelinger er fradragsberettigede i Fondens skattepligtige indkomst og vil således medføre, at Fonden ikke vil ifalde skattepligt.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer mv. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af hensat til senere uddeling i henhold til resultatdisponeringen.

Bevillinger

Bevillinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtaget i regnskabsåret, fragår den disponible kapital via resultatdisponeringen.

Noter

Bevilgede, ikke udbetalte beløb

Bevillinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtaget på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår i den disponible kapital via resultatdispenseringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Nøgletal

Fondens mange uddelingsområder arbejder bevidst med forskellige filantropiske tilgange og har meget forskellig anvendelse af interne og eksterne ressourcer, alt afhængigt af den arbejdsmetode, som vi vurderer bedst bidrager til udmøntningen af det enkelte områdes strategi. Variationerne i ressourceforbrug ses bl.a. ifm. dialog med ansøgermiljøer, vurdering af ansøgninger, evaluering af projekter og programmer, projekt- og strategiudvikling samt projektopfølgning. Derfor opgøres flere forskellige nøgletal for sekretariatsomkostninger.

Foruden at beregne Fondens administrationsprocent ved at dividere alle sekretariatsomkostninger med fondens øvrige bevillinger, har Fonden beregnet to yderligere nøgletal for Fondens administrationsomkostningsprocent for at synliggøre forskellen mellem omkostninger forbundet med uddelingsaktiviteterne og omkostninger forbundet med generel administration - dvs. omkostninger som økonomi, kommunikation, IT, ledelse etc. Indirekte bevillingsomkostninger vedrører omkostninger til projektudvikling, sagkyndige, arbejdsgrupper samt fonsrådgivere.

Nøgletallene ”Indirekte bevillingsomkostninger i forhold til bevillinger”, ”Administrationsomkostninger i forhold til bevillinger” og ”Administrationsprocent” er defineret således:

Indirekte bevillingsomkostninger i forhold til bevillinger

Nøgletallet beregnes ved at dividere indirekte bevillingsomkostninger med ”Bevillinger i året”.

Administrationsomkostninger i forhold til bevillinger

Nøgletallet beregnes ved at dividere administrationsomkostninger med ”Bevillinger i året”.

Administrationsomkostninger er opgjort som ”Sekretariatsomkostninger” med fradrag for ”indirekte bevillingsomkostninger”.

Fordelingen mellem administrationsomkostninger og indirekte bevillingsomkostninger rummer elementer af skøn.

Administrationsprocent

Nøgletallet beregnes ved at dividere de samlede sekretariatsomkostninger med ”Bevillinger i året”.

PENNEO

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

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

Lykke Christence Kann Ogstrup Lunde

Forperson

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: b2e0da21-9308-4a6a-b0a9-4bd1e6493470

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-03-06 07:47:29 UTC



Erik Michael Darre

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: c657c7d1-a14a-4a90-ba36-cc74dad703e0

IP: 2.108.xxx.xxx

2024-03-06 17:07:55 UTC



Anne-Marie Mai

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: c575b412-e55c-4788-b420-3623a9cb6ae2

IP: 2.130.xxx.xxx

2024-03-07 16:34:32 UTC



Fredrik Jan Skoglund

Direktør

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: 96b29ff9-e4e0-4fc3-9851-9b06e93d764d

IP: 80.62.xxx.xxx

2024-03-09 13:56:48 UTC



Ane Skytte Leth Hendriksen

Direktør

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: 8b6c1d21-40ec-4432-88aa-fac2283798fc

IP: 83.92.xxx.xxx

2024-03-10 09:18:37 UTC



Marie-Louise Bech Nosch

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: f9ca9dc9-325a-4ee4-abae-0e672ef0cd1e

IP: 130.225.xxx.xxx

2024-03-11 09:20:25 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZCTPA-SALEQ-UJ6MY-Q6QFS-QJ5N0-GVJLA

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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

PENNEO

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

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

Anders Stig Lauritsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers

Serienummer: d2a44323-0bea-4c95-93a6-b6abd2355980

IP: 83.136.xxx.xxx

2024-03-11 09:23:46 UTC



Rikke Lund-Kühl

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers

Serienummer: 5d2b7ac2-c01d-45ce-ae9a-70307d3b660e

IP: 83.136.xxx.xxx

2024-03-11 09:30:22 UTC



Christian Gregersen

Dirigent

På vegne af: VELUX FONDEN

Serienummer: c184c0ec-20aa-46b4-9cb1-3ac2a190af73

IP: 93.176.xxx.xxx

2024-03-11 10:02:58 UTC



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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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