



addere revision
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Absalon Fonden af 1. maj 1978

Helgolandsgade 15

1653 København V

(CVR-nr. 11 71 73 30)

Årsrapport for 2021/22

Regnskabsperiode 1. november 2021 - 31. oktober 2022

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 23. januar 2023

Jens Jacob Skibsted
Formand

Indholdsfortegnelse	1
----------------------------	----------

	Side
Fondsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalsopgørelse koncern	19
Egenkapitalopgørelse modervirksomhed	20
Pengestrømsopgørelse for koncernen	21
Noter	22

Fondsoplysninger

2

Fonden	Absalon Fonden af 1. maj 1978 Helgolandsgade 15 1653 København V
	CVR-nr.: 11 71 73 30
	Regnskabsperiode: 1. november 2021 - 31. oktober 2022
Bestyrelse	Jens Jacob Skibsted, formand Anders Mogens Nedergaard Andersen Mette Ulla Nedergaard Lene Helsted
Datterselskaber	Absalon Hotel A/S Absalon Hotel Group Copenhagen A/S
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2021 - 31. oktober 2022 for Absalon Fonden af 1. maj 1978.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022.

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

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København V, den 23. januar 2023

Bestyrelse

Jens Jacob Skibsted

Formand

Anders Mogens Nedergaard
Andersen

Mette Ulla Nedergaard

Lene Helsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Til bestyrelsen i Absalon Fonden af 1. maj 1978

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Absalon Fonden af 1. maj 1978 for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 23. januar 2023

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92

Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor
mne31474

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

7

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	34.054	30.450	18.826	46.479	46.008
Resultat af ordinær primær drift	1.091	4.880	-10.763	11.765	11.340
Resultat af finansielle poster	-8.459	10.772	923	2.130	-1.602
Årets resultat	-5.657	11.702	-7.809	11.346	7.847
Balance:					
Aktiver	176.943	181.672	176.092	190.946	180.930
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-271	-62	-18.457	-392	-433
Egenkapital	102.953	105.635	93.236	103.539	93.166
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.483	9.747	-7.902	25.872	17.142
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.918	24.178	-18.870	-392	321
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.456	-11.096	3.158	-4.280	-12.487
Pengestrømme fra likviditet	-2.108	-22.829	23.614	-21.200	-4.976
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	47	27	44	52	52
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	0,6	2,7	-6,1	6,2	6,3
Soliditetsgrad	58,2	58,1	52,9	54,2	51,5
Forrentning af egenkapitalen	-5,4	11,8	-7,9	11,5	8,7
Definitioner nøgletal					
Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$				
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$				
Forrentning af egenkapitalen =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis vedr. pengestrømme.

Erhvervsmæssige formål

Fondens formål er at fremme virket af Absalon Hotel A/S og de under dette selskab drevne virksomheder samt at lade indtægter tilgå Eric Nedergaard Andersens slægt, medarbejdere, der er eller har været ansat i Absalon Hotel A/S, almenvælgørende og almennyttige formål samt uddannelsesformål.

Ikke erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fundatsens § 2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De vedtægtsmæssige uddelingsformål består i at yde bevillinger til følgende kategorier:

1. at yde støtte til stifterens slægt og medarbejdere der er eller har været ansat i Absalon Hotel A/S og de af dette selskab drevne virksomheder.
2. at yde støtte til almenvælgørende og almennyttige formål.

Resultat for regnskabsåret

Årets resultat er et underskud på kr. 5.657.376. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. november 2021 - 31. oktober 2022 og balancen pr. 31. oktober 2022.

Årets resultat vurderes af ledelsen som forventet.

Koncernens drift har i regnskabsåret været negativt påvirket af restriktioner som følge af Covid-19 udbruddet samt følger af Covid-19 samt nedgang kurser på værdipapirer.

Fondens forventede udvikling

Det forventes at fondens erhvervsmæssige aktiviteter for 2022/23 vil være på højere niveau end resultatet for 2021/22.

Det forventes endvidere, at resultatet for de ikke-erhvervsmæssige aktiviteter vil være på højere niveau end resultatet for 2021/22.

Regnskabsåret 2022/23 for koncernen forventes i lavere omfang at være påvirket af følger af Covid-19. Det er ledelsens vurdering, at aktivitetsniveauet og indtjening i et vist omfang vil komme tilbage til niveau før Covid-19.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke fondens finansielle stilling.

Redegørelse for god fondsledelse jf. Årsregnskabslovens § 77a

Bortset fra anbefaling 2.5.1, 2.5.2, 2.6.1 og 3.1.2 følger fonden bestemmelserne for god fondsledelse.

2.5.1. Anbefalingen foreskriver, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år og maksimalt for en periode på fire år. Bestyrelsens medlemmer er på valg hvert år, idet dette anses for mere fleksibelt.

2.5.2. Anbefalingen foreskriver, at Fonden fastsætter en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Absalon Fonden har ikke fastsat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, idet Absalon Fondens medlemmer ikke bedømmes efter alder men efter indstilling.

2.6.1. Anbefalingen foreskriver, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsesmedlemmernes individuelle bidrag og resultater årligt evalueres. Absalon Fonden har valgt i stedet at evaluere efter behov.

3.1.2. Anbefalingen foreskriver, at bestyrelsens vederlag oplyses i årsrapporten. Absalon Fonden har valgt ikke at oplyse dette af principielle årsager og fordi det samlede vederlag allerede er oplyst.

Ledelsesberetning

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

	Jens Jacob Skibsted	Anders Mogens Nedergaard Andersen	Mette Ulla Nedergaard	Lene Helsted
Stilling	Bestyrelsesformand i fonden og bestyrelsesmedlem i datterselskaber	Bestyrelsesmedlem i fonden og datterselskaber og direktør i datterselskab	Bestyrelsesmedlem i fonden	Bestyrelsesmedlem i fonden
Ålder	53	80	48	50
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen	4. januar 2016	1. maj 1978	1. november 2019	20. januar 2009
Genvalg har fundet sted?	ja	ja	ja	ja
Udløb af valgperiode	2023	2023	2023	2023
Medlemmets særlige kompetencer	Jura	Formuepleje, ledelse, regnskab, revision	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring
Øvrige ledelseserhverv	Bestyrelsesmedlem i hotelselskaber	Direktør i hotelselskab og bestyrelsesmedlem i hotelselskaber	Bestyrelsesmedlem i anden fond	Nej
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt?	Ja	Nej	Nej	Nej

Vedrørende aflønning af bestyrelsens medlemmer henvises til note 1.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt kr. 1.956.000, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	kr.
Kategori 1	586.000
Kategori 2	<u>1.370.000</u>
Uddelinger i alt	<u>1.956.000</u>

Redegørelse for uddelingspolitik jf. Årsregnskabslovens § 77b

Fondens uddelingspolitik er at yde støtte til stifterens slægt og nuværende eller tidligere medarbejdere hos Absalon Hotel A/S når det skønnes, at der er særlige støttebehov samt almenvelgørende eller almennyttige formål.

Bestyrelsen er frit stillet i sit skøn over anvendelse af de midler, der er til rådighed for uddeling, herunder fordelingen mellem uddelingskategorierne.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Absalon Fonden af 1. maj 1978 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Absalon Fonden af 1. maj 1978 samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget. Lejeindtægt indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, som indtægten vedrører.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver, løn- og gagerefusioner samt andre ikke direkte driftsafledte indtægter og udgifter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 10 år
Bygninger, 5-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-15 år

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Gældsbreve måles til nominel værdi eller lavere nettorealiseringsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af udbytte fra kapitalinteresser, når der er opnået endelig ret til udbyttet.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderfondens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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 tilgodehavender" henholdsvis "Andre gældsforpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteter omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver samt værdipapirer.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af fondskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt årets ændring i kassekreditter.

Likvider

Likvider omfatter indestående beholdninger.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
			-5.065.297	10.403.228
			-92.130	-39.950
2	34.054.136	30.449.765	-5.157.427	10.363.278
1				
Personaleomkostninger	-21.481.262	-13.903.783	-205.000	-175.000
Af- og nedskrivninger	-11.443.446	-11.405.960	0	0
Andre driftsomkostninger	-38.000	-260.000	0	0
Driftsresultat	1.091.428	4.880.022	-5.362.427	10.188.278
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-9.999	0	0	0
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	821	2.944	821	2.944
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	60.837	49.832
3				
Andre finansielle indtægter	2.059.410	12.155.535	485.052	1.637.471
4				
Andre finansielle omkostninger	-10.509.429	-1.386.138	-841.661	-176.105
Resultat før skat	-7.367.769	15.652.363	-5.657.378	11.702.420
5				
Skat af årets resultat	1.710.393	-3.949.895	2	48
ÅRETS RESULTAT	-5.657.376	11.702.468	-5.657.376	11.702.468
Forslag til resultatdisponering				
Uddelinger	1.956.000	765.260	1.956.000	765.260
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.065.297	5.403.228
Overført resultat	-7.613.376	10.937.208	-15.678.673	5.533.980
Anvendelse i alt	-5.657.376	11.702.468	-5.657.376	11.702.468

Absalon Fonden af 1. maj 1978

Balance pr. 31. oktober

17

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
6	Indretning af lejede lokaler	3.176.701	3.877.302	0	0
7	Grunde og bygninger	88.706.459	97.438.234	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.863.294	6.603.379	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	96.746.454	107.918.915	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	89.134.595	94.267.916
10	Kapitalandele i kapitalinteresser	1	10.000	0	0
	Værdipapirer	0	48.578	0	48.578
	Andre tilgodehavender	1.431.313	1.415.080	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.431.314	1.473.658	89.134.595	94.316.494
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	98.177.768	109.392.573	89.134.595	94.316.494
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.101.099	3.541.836	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.377.837	1.049.832
	Selskabsskat	137.445	115.205	55.068	86.797
11	Andre tilgodehavender	7.109.373	8.465.656	0	1.000
	Periodeafgrænsningsposter	749.906	651.632	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.097.823	12.774.329	3.432.905	1.137.629
12	Værdipapirer	41.323.056	35.269.316	5.352.518	5.769.275
	Likvide beholdninger	26.344.086	24.236.014	5.212.780	4.508.260
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	78.764.965	72.279.659	13.998.203	11.415.164
	AKTIVER I ALT	176.942.733	181.672.232	103.132.798	105.731.658

Absalon Fonden af 1. maj 1978

Balance pr. 31. oktober

18

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
PASSIVER				
Fondskapital	529.300	529.300	529.300	529.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	78.293.034	81.426.355
Overført resultat	102.423.833	105.105.233	24.130.799	23.678.878
EGENKAPITAL I ALT	102.953.133	105.634.533	102.953.133	105.634.533
13 Udskudt skat	9.475.817	9.847.303	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	9.475.817	9.847.303	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	51.790.396	54.316.252	0	0
Kreditinstitutter m.v.	1.254.994	1.131.175	0	0
14 Langfristet gæld i alt	53.045.390	55.447.427	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.958.175	3.512.882	0	0
Kreditinstitutter m.v.	52.200	15.058	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	575.296	962.507	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.116.846	2.189.047	22.125	22.125
Anden gæld	4.012.383	3.275.881	157.540	75.000
Periodeafgrænsningsposter	753.493	787.594	0	0
Kortfristet gæld i alt	11.468.393	10.742.969	179.665	97.125
GÆLD I ALT	64.513.783	66.190.396	179.665	97.125
PASSIVER I ALT	176.942.733	181.672.232	103.132.798	105.731.658
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse koncern 1. november - 31. oktober

19

	Fonds- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	529.300	105.105.233	105.634.533
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	4.931.976	4.931.976
Årets resultat	0	-5.657.376	-5.657.376
Uddelinger	0	-1.956.000	-1.956.000
Saldo ultimo	529.300	102.423.833	102.953.133

Egenkapitalopgørelse modervirksomhed 1. november - 31. oktober

20

	Fonds- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo primo	529.300	81.426.355	23.678.878	105.634.533
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	4.931.976	0	4.931.976
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-8.065.297	8.065.297	0
Årets resultat	0	0	-5.657.376	-5.657.376
Uddelinger	0	0	-1.956.000	-1.956.000
Saldo ultimo	529.300	78.293.034	24.130.799	102.953.133

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober for koncernen

21

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat	-5.657.376	11.702.468
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.443.446	11.405.960
Øvrige reguleringer	14.948.974	-10.425.515
Reguleringer af andel i kapitalinteressers resultat efter skat	9.999	0
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-2.060.231	-12.158.479
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	10.509.429	1.386.138
Reguleringer af skat af årets resultat	52.163	635.379
Reguleringer af udskudt skat	-1.762.556	3.314.516
Ændring i tilgodehavender	1.797.020	-8.194.603
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.681.449	2.427.062
Uddelinger	-1.956.000	-765.260
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	29.006.317	-672.334
Renteindbetalinger	2.060.231	12.158.479
Renteomkostninger betalt	-10.509.429	-1.386.138
Betalt (refunderet) selskabsskat	-74.405	-352.784
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.482.714	9.747.223
Køb af materielle anlægsaktiver	-270.985	-62.229
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-18.552.106	-20.407.111
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	3.904.785	44.647.672
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.918.306	24.178.332
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.493.478	-5.374.899
Kortfristet gæld til banker, primo	-15.058	-5.736.356
Kortfristet gæld til banker, ultimo	52.200	15.058
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.456.336	-11.096.197
Ændring i likvider	2.108.072	22.829.358
Likvide beholdninger, primo	24.236.014	1.406.656
Likvider beholdninger, ultimo	26.344.086	24.236.014

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager direktion og bestyrelse	1.701.548	1.432.549	205.000	175.000
Gager og lønninger øvrige ansatte	16.206.260	10.018.603	0	0
Pensioner	1.625.888	1.436.968	0	0
Andre udgifter til social sikring	1.947.566	1.015.663	0	0
	21.481.262	13.903.783	205.000	175.000
Gennemsnitligt antal ansatte	47	27	0	0
Information om vederlag til ledelsesorganer og særlige incitamentsprogrammer Der er ikke indgået incitamentsprogrammer med fondens direktion.				
2 Særlige poster				
Modtaget kompensation fra COVID-19 hjælpepakker	5.254.114			
Indgår i resultatopgørelsen under Bruttofortjeneste.				
3 Andre finansielle indtægter				
Øvrige finansielle indtægter	1.093.531	7.019.161	120.614	1.435.325
Årets dagsværdiregulering på børsnoterede værdipapirer	965.879	5.136.374	364.438	202.146
	2.059.410	12.155.535	485.052	1.637.471
4 Andre finansielle omkostninger				
Øvrige finansielle omkostninger	10.509.429	1.215.445	841.661	141.102
Årets dagsværdiregulering på børsnoterede værdipapirer	8.688.946	170.693	559.484	35.003
	19.198.375	1.386.138	1.401.145	176.105
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	52.165	635.379	0	-48
Årets regulering af udskudt skat	-1.762.556	3.314.516	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2	0	-2	0
	-1.710.393	3.949.895	-2	-48

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	6.910.041	6.910.041	0	0
Kostpris ultimo	6.910.041	6.910.041	0	0
Af- og nedskrivninger primo	3.032.739	2.332.138	0	0
Årets afskrivninger	700.601	700.601	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.733.340	3.032.739	0	0
Bogført værdi ultimo	3.176.701	3.877.302	0	0
7 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	204.518.829	204.518.829	0	0
Kostpris ultimo	204.518.829	204.518.829	0	0
Af- og nedskrivninger primo	107.080.595	98.348.820	0	0
Årets afskrivninger	8.731.775	8.731.775	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	115.812.370	107.080.595	0	0
Bogført værdi ultimo	88.706.459	97.438.234	0	0
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	29.636.669	29.574.440	0	0
Tilgang i årets løb	270.985	62.229	0	0
Kostpris ultimo	29.907.654	29.636.669	0	0
Af- og nedskrivninger primo	23.033.290	21.059.706	0	0
Årets afskrivninger	2.011.070	1.973.584	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	25.044.360	23.033.290	0	0
Bogført værdi ultimo	4.863.294	6.603.379	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			7.841.561	7.841.561
Kostpris ultimo			7.841.561	7.841.561
Opskrivninger primo			81.426.355	74.561.802
Reguleringer på egenkapital			4.931.976	1.461.325
Årets resultat			-5.065.297	10.403.228
Afsat udbytte for året			-3.000.000	-5.000.000
Opskrivninger ultimo			78.293.034	81.426.355
Tilgodehavende udbytte for året			3.000.000	5.000.000
Bogført værdi ultimo			89.134.595	94.267.916
Tilknyttede virksomheder: Absalon Hotel A/S, København V, ejerandel 100%				
10 Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris primo	10.000	0		
Tilgang i årets løb	0	10.000		
Kostpris ultimo	10.000	10.000		
Årets nedskrivninger	9.999	0		
Nedskrivninger ultimo	9.999	0		
Bogført værdi ultimo	1	10.000		
Kapitalinteresser: Cool Copenhagen Holding ApS, København, ejerandel 25%.				

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Andre tilgodehavender				
Afledte finansielle instrumenter udgør kr. 6.735.961.				
Renteswaps				
Dagsværdi af renteswap er opgjort af kreditinstitut på baggrund af værdien af de tilbagediskonterede pengestrømme. Der vurderes ikke at være særlige kreditrisici tilknyttet renteswappen.				
Renteswap har pr. 31. oktober 2022 en positiv markedsværdi på t.kr. 6.736, som værdireguleres over egenkapitalen.				
Dagsværdi primo	412.915			
Årets dagsværdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	0			
Årets dagsværdiregulering indregnet i egenkapitalen	6.323.046			
Dagsværdi ultimo	6.735.961			
12 Værdipapirer	Noterede	Unoterede	Noterede	Unoterede
Dagsværdi primo	35.269.316	0	5.769.275	0
Årets dagsværdiregulering	-7.723.067	0	-195.046	0
Dagsværdi ultimo	41.323.056	0	5.352.518	0
13 Udskudt skatteforpligtelse				
Udskudt skat primo	9.847.303	6.120.618	0	0
Årets regulering	-1.762.556	3.314.516	0	0
Årets regulering direkte på egenkapitalen	1.391.070	412.169	0	0
	9.475.817	9.847.303	0	0
14 Langfristet gæld				
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	33.040.300	40.335.825	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.

15 Eventualposter

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendomme, nominelt	<u>88.529.795</u>
Regnskabsmæssig værdi af ejendomme	<u>88.706.459</u>

PENNEO

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

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

Jens Jacob Skibsted

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-815399018656

IP: 188.177.xxx.xxx

2023-01-24 07:56:02 UTC

NEM ID 

Anders Mogens Nedergaard Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: d517590b-465a-417b-b625-926a201c3f05

IP: 89.23.xxx.xxx

2023-01-24 08:53:52 UTC

Mit  

Mette Ulla Nedergaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 5663bc5c-bcfc-4b74-9fe5-3af076e11916

IP: 213.237.xxx.xxx

2023-01-25 08:15:33 UTC

Mit  

Lene Helsted

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 41b24f00-12d1-4b06-ae7a-d6c9fc077eca

IP: 80.162.xxx.xxx

2023-01-26 21:36:14 UTC

Mit  

Brian Hildskov Hansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34589992-RID:54576253

IP: 80.63.xxx.xxx

2023-01-27 06:49:04 UTC

NEM ID 

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>