
Fonden Rødegård

C/o DEAS A/S, Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 15 29 80 73

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på fondens
bestyrelsesmøde
den 7/5 2024

Rasmus Krog Juvik
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Generelle oplysninger om fonden | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 11 |
| Balance 31. december | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter til årsregnskabet | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Fonden Rødegård.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2023.

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

Frederiksberg, den 7. maj 2024

Bestyrelse

Rasmus Krog Juvik
formand

Tabita Lotte Rachlitz

Søren Mørch Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Rødegård og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Rødegård for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og 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 regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 7. maj 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Olsson

statsautoriseret revisor

mne19908

Generelle oplysninger om fonden

| | |
|----------------------|---|
| Fonden | Fonden Rødegård C/o DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg Telefon: 70 30 20 20 Email: info@deas.dk CVR-nr: 15 29 80 73 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederiksberg |
| Bestyrelse | Rasmus Krog Juvik, formand Tabita Lotte Rachlitz Søren Mørch Andersen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |
| Pengeinstitut | Nykredit |

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens formål er at udleje fondens boliger for en sådan årlig leje, at fonden holdes skadesløs for de årlige driftsudgifter, kapitalafdrag og rimelige henlæggelser, hvorimod fonden ikke tilstræber erhvervsmæssig fortjeneste.

Fondens formål er endvidere at fremme boligkulturelle og boligproduktive formål i Københavns Kommune

Udvikling i året

Fondens omsætning udgør i 2023 DKK 6.343.112 mod DKK 5.949.748 sidste år. Resultatopgørelsen for 2023 udviser et overskud på DKK 73.234 mod et underskud på DKK 1.185.679 sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 51.367.449.

Resultatet betragtes som tilfredsstillende, set i lyset af, at der er driftsført swapindfrielse på DKK 592.845.

Fondens forventning til 2024 er et overskud på DKK 283.000. Fondens likvide beredskab anses for tilstrækkelig til at gennemføre driften i det kommende år.

I 2023 er der foretaget modernisering af 3 køkkener med en samlet investering på DKK 435.321. Vaskeriet på Hvidkildevej 18 C er blevet muret og herefter malet. Herudover er der ikke udført større renoveringsarbejder.

Fondens ejendom er værdiansat til dagsværdi med udgangspunkt i budgettet for det kommende regnskabsår. Modellen indeholder flere elementer, der er baseret på ledelsens skøn over de aktuelle markedsforhold, herunder blandt andet afkastprocent og fraflytningsprocent. I lighed med 2022, er ejendomsværdien i fonden for 2023 optaget på et konservativt grundlag i forhold til afkastkrav og i overensstemmelse med benchmark af markedet. Det er ledelsens vurdering, at udlejningsejendomme i København ultimo 2023 skal ligge på et niveau omkring de 3,6%, mens en ejendom som fondens, med omkostningsbestemt husleje, kan værdisættes til et lavere afkastkrav. Ledelsen har sat afkastkravet til 3,85% mod 3,7% i 2022, dette medfører et fald i ejendomsværdien på 6,2 mio.kr. I beregningen af ejendomsværdien for 2023 er inflationsprocenten nedjusteret til 2%, dette medfører sammen med ændring i driftsafkastet et fald i ejendomsværdien på 8,8 mio.kr. Derudover har ledelsen besluttet at få gennemført en ekstern bygningsgennemgang i 2023, som har medført øgede renoveringsarbejder i budgetperioden. Samlet medfører alle de nævnte faktorer et fald i ejendomsværdien på 12% svarende til en dagsværdi for ejendommen pr. 31. december 2023 på DKK 113.600.000.

Fonden besluttede på et ekstraordinært møde i februar 2021 at skifte administrationsselskab til DEAS A/S pr. 1. maj 2021. Samtidig med at DEAS overtog de administrative opgaver for Fonden, overtog DEAS ligeledes de medarbejdere som varetog den tidligere administration af Fonden ejendom i PrivatBo A.M.B.A. Fonden Rødegård ejer 5 % af PrivatBo A.M.B.A. i samarbejde med 9 andre københavnske fonde (45%) og Frederiksberg Boligfond (50%). PrivatBo A.M.B.A. planlægges likvideret i første halvdel af 2024.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse har forholdt sig til det sæt af ”Anbefalinger for god fondsledelse”, som er udarbejdet af Regeringens Erhvervsfundsudvalg, og indeholdt i årsregnskabslovens § 77a. Fonden ønsker at imødekomme alle de anbefalinger, som er relevante for Fonden. Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig i Fondens årsrapport.

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden forklarer | |
|--|--|--|--|
| | | hvorfor | hvordan |
| 1. Åbenhed og kommunikation | | | |
| 1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenterne behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. | Udtalelser på fondens vegne afgives i overensstemmelse med fondens retningslinjer af bestyrelsesformanden. | | |
| 2. Bestyrelsens opgaver og ansvar | | | |
| 2.1 Overordnede opgaver og ansvar | | | |
| 2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten. | Strategi og uddeling er fast punkt på dagsordenen på fondens budgetmøde. | | |
| 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt. | Det sikres, at fonden kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og likviditetsbehov via de årlige drifts- og likviditetsbudgetter samt 10-årige vedligeholdelsesplaner for ejendommen. | | |
| 2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen | | | |
| 2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet. | Bestyrelsesformanden planlægger i samarbejde med administrator bestyrelsesmøder. Formanden indkalder, organiserer og leder bestyrelsesmøderne. | | |
| 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion. | Som udgangspunkt udfører bestyrelsen ikke særlige driftsopgaver for fonden. Såfremt dette er tilfældet kræver det en bestyrelsesbeslutning. | | |
| 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering | | | |
| 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen. | | I henhold til vedtægterne er udpegning til bestyrelsen stramt fastlagt. Bestyrelsen har således ingen indflydelse på medlemssammensætningen. | To bestyrelsesmedlemmer udpeges af KAB Fonden for to år ad gangen. Et bestyrelsesmedlem vælges af og blandt beboerne i ejendommen for et år. |
| 2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. | Der foreligger klare retningslinjer for udpegningsretten. | | |

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden forklarer | |
|--|--|------------------|--|
| | | hvorfor | hvordan |
| <p>2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p> | <p>Udpegning er bestemt via vedtægten. KAB Fonden udpeger henholdsvis en statsautoriseret revisor og en advokat. Det sidste medlem vælges af og blandt beboerne.</p> | | |
| <p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. | <p>Oplysningerne fremgår af fondens årsrapport.</p> | | |
| <p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p> | | | <p>Fonden har ingen dattervirksomheder i selskabslovens forstand. Det oplyses dog, at fonden er indehaver af 5% af andele i PrivatBo A.M.B.A. og at et af fondens bestyrelsesmedlemmer tillige deltager i bestyrelsen af PrivatBo A.M.B.A.</p> |
| <p>2.4 Uafhængighed</p> | | | |

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden forklarer | |
|--|--|--|--|
| | | hvorfor | hvordan |
| <p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> • op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, • mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller • ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. | <p>Fondens bestyrelse skal i henhold til vedtægterne bestå af tre medlemmer. Heraf er de to medlemmer uafhængige.</p> | | |
| <p>2.5 Udpegningsperiode</p> | | | |
| <p>2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p> | <p>To af bestyrelsens medlemmer udpeges for en periode på to år. Det tredje medlem er udpeget for en periode på et år.</p> | | |
| <p>2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p> | | <p>Ingen bestyrelsesmedlem er udpeget af fonden, som derfor ikke har indflydelse på aldersgrænser.</p> | <p>Anbefalingen om en aldersgrænse på 75 år er videregivet til de udpegede organisationer.</p> |
| <p>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</p> | | | |
| <p>2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p> | <p>Bestyrelsens arbejde evalueres løbende.</p> | | |
| <p>2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p> | <p>Bestyrelsen evaluerer løbende administrations arbejde.</p> | | |
| <p>3 Ledelsens vederlag</p> | | | |

Ledelsesberetning

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden forklarer | |
|--|--|------------------|---------|
| | | hvorfor | hvordan |
| 3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet. | Alle bestyrelsesmedlemmer aflønnes med et fast vederlag. Vederlaget er fastsat således at det afspejler det arbejde og ansvar der følger med hvervet. Vederlaget drøftes og fastsættes årligt. | | |
| 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte. | Det samlede vederlag samt vederlagt til hvert bestyrelsesmedlem fremgår af årsrapporten | | |

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

| | Rasmus Krog Juvik | Tabita Lotte Rachlitz | Søren Mørch Andersen |
|---------------------------------|---|--|------------------------------------|
| Stilling | Advokat (H) | Statsautoriseret revisor | Cand. Scient. ph.d. |
| Alder | 62 | 47 | 55 |
| Køn | Mand | Kvinde | Mand |
| Indtrådt i bestyrelsen den | 2021 | 2017 | 2003 |
| Genvalg har fundet sted | 2022 | 2023 | 2023 |
| Udløb af valgperiode | 2024 | 2025 | 2024 |
| Medlemmets særlige kompetencer | Advokat (H) | Statsautoriseret revisor | Lokalkendskab til ejendommen |
| Øvrige ledelseshverv | Bestyrelsesformand i: Fonden Fuglevænget Fonden Arendal Fonden Vibehusene Fonden Søndergården Fonden Vestergården Fonden Hvidkildegård Fonden Østergården Fonden Enghaven Fonden Solgården | Bestyrelsesmedlem i: Fonden Fuglevænget Fonden Arendal Fonden Vibehusene Fonden Søndergården Fonden Vestergården Fonden Hvidkildegård Fonden Østergården Fonden Enghaven Fonden Solgården | |
| Udpeget af myndigheder / tilsyn | Udpeget af KAB Fonden | Udpeget af KAB Fonden | Valgt blandt beboerne i ejendommen |
| Anses medlemmet for uafhængigt | Ja | Ja | Nej |

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens formål er i første række at udleje fondens boliger efter nærmere bestemte principper og dernæst støtte boligkulturelle og boligproduktive formål i Københavns Kommune.

Der er ikke foretaget uddelinger i årets løb, og det forventes ikke at fondens økonomi tillader, at der i de nærmeste år foretages uddelinger til boligkulturelle eller boligproduktive formål.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Nettoomsætning | | 6.343.112 | 5.949.748 |
| Andre driftsindtægter | 1 | 259.896 | 263.460 |
| Direkte omkostninger | | -2.981.555 | -4.625.169 |
| Andre eksterne omkostninger | 2 | -763.739 | -635.514 |
| Bruttofortjeneste | | 2.857.714 | 952.525 |
| Personaleomkostninger | 3 | -676.046 | -664.255 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -848.100 | -815.100 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.333.568 | -526.830 |
| Finansielle indtægter | 4 | 319.071 | 3.416 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -1.558.429 | -995.915 |
| Resultat før skat | | 94.210 | -1.519.329 |
| Skat af årets resultat | 6 | -20.976 | 333.650 |
| Årets resultat | | 73.234 | -1.185.679 |

Resultatdisponering

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|---------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 73.234 | -1.185.679 |
| | 73.234 | -1.185.679 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grunde og bygninger | | 113.600.000 | 128.500.000 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 0 | 13.913.676 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 113.600.000 | 142.413.676 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 8 | 4.000 | 4.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 4.000 | 4.000 |
| Anlægsaktiver | | 113.604.000 | 142.417.676 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.406 | 2.719 |
| Andre tilgodehavender | | 146.568 | 1.739 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 2.443 | 1.529 |
| Tilgodehavender | | 156.417 | 5.987 |
| Likvide beholdninger | | 15.557.695 | 16.680.672 |
| Omsætningsaktiver | | 15.714.112 | 16.686.659 |
| Aktiver | | 129.318.112 | 159.104.335 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grundkapital | | 1.200.000 | 1.200.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 60.944.318 | 83.254.451 |
| Reserve for sikringstransaktioner | | 0 | -336.799 |
| Overført resultat | | -10.776.869 | -10.850.103 |
| Egenkapital | | 51.367.449 | 73.267.549 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 11.950.843 | 18.127.473 |
| Hensatte forpligtelser | | 11.950.843 | 18.127.473 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 57.054.101 | 58.938.853 |
| Deposita | | 3.232.979 | 2.782.465 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 60.287.080 | 61.721.318 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 1.887.380 | 1.876.943 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 346.395 | 355.571 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 260.722 | 359.185 |
| Anden gæld | 10 | 3.218.243 | 3.396.296 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.712.740 | 5.987.995 |
| Gældsforpligtelser | | 65.999.820 | 67.709.313 |
| Passiver | | 129.318.112 | 159.104.335 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Nærtstående parter | 12 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Grund- kapital | Reserve for opskriv- ninger | Reserve for sikrings- trans- aktioner | Overført resultat | I alt |
|--|-------------------|-----------------------------------|--|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 1.200.000 | 83.254.451 | -336.799 | -10.850.103 | 73.267.549 |
| Årets opskrivning | 0 | -28.602.734 | 0 | 0 | -28.602.734 |
| Skat af årets opskrivning | 0 | 6.292.601 | 0 | 0 | 6.292.601 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo | 0 | 0 | 431.795 | 0 | 431.795 |
| Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | -94.996 | 0 | -94.996 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 73.234 | 73.234 |
| Egenkapital 31. december | 1.200.000 | 60.944.318 | 0 | -10.776.869 | 51.367.449 |

Noter til årsregnskabet

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1. Andre driftsindtægter | | |
| Vaskeriindtægter mv | 62.527 | 52.155 |
| Byfornyelse | 197.129 | 211.305 |
| Andre driftsindtægter | 240 | 0 |
| | 259.896 | 263.460 |

2. Andre eksterne omkostninger

Administrationshonorar til DEAS A/S udgør DKK 465.637 i 2023 (2022: DKK 514.301).

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 605.207 | 598.628 |
| Pensioner | 60.626 | 60.097 |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.748 | 5.530 |
| Andre personaleomkostninger | 4.465 | 0 |
| | 676.046 | 664.255 |

Heraf udgør vederlag til bestyrelse:

| | | |
|------------|---------------|---------------|
| Bestyrelse | 77.464 | 68.961 |
| | 77.464 | 68.961 |

| | | |
|--|----------|----------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
|--|----------|----------|

| | Bestyrelses- honorar, Fonden Rødegård | I alt |
|-----------------------|--|---------------|
| | DKK | DKK |
| Rasmus Krog Juvik | 35.500 | 35.500 |
| Tabita Lotte Rachlitz | 35.500 | 35.500 |
| Søren Mørch Andersen | 6.464 | 6.464 |
| | 77.464 | 77.464 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 4. Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 319.071 | 3.416 |
| | <u>319.071</u> | <u>3.416</u> |
| | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |
| 5. Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.558.429 | 995.915 |
| | <u>1.558.429</u> | <u>995.915</u> |
| | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | DKK | DKK |
| 6. Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -6.176.629 | 1.361.400 |
| | <u>-6.176.629</u> | <u>1.361.400</u> |
| | | |
| der fordeler sig således: | | |
| Skat af årets resultat | 20.976 | -333.650 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | -6.197.605 | 1.695.050 |
| | <u>-6.176.629</u> | <u>1.361.400</u> |

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|---|---------------------------|--|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 24.060.062 | 13.913.677 |
| Tilgang i årets løb | 14.550.833 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -13.913.677 |
| Kostpris 31. december | <u>38.610.895</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 1. januar | 114.882.626 | 0 |
| Årets opskrivninger | -28.602.733 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | <u>86.279.893</u> | <u>0</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 10.442.688 | 0 |
| Årets afskrivninger | 848.100 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>11.290.788</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>113.600.000</u> | <u>0</u> |

Noter til årsregnskabet

Den regnskabsmæssige værdi udgør DKK 36.112.000 (2022: DKK 21.764.000), såfremt opskrivning efter Årsregnskabslovens § 41 ikke var foretaget (Årsregnskabslovens § 58 stk.1).

Årets værdiregulering på DKK -28.602.733 er ført over egenkapitalen.

Forudsætninger for opgørelse af dagsværdi:

Dagsværdi af ejendommen er beregnet ved tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme med et relevant afkastkrav. Forventede fremtidige pengestrømme er baseret på ledelsesgodkendte budgetter for de kommende 10 år og en beregnet terminalværdi for ejendommens resterende restlevetid.

Afkastkravet udgør den risikofrie rente og et risikotillæg for ejendommen. Uafhængige vurderingsmænd har medvirket ved fastlæggelse af afkastkravet.

Modellen indeholder skøn over den årlige lejeindtægt baseret på senest varslet huslejestigning, korrigeret for tomgang og tab på udlejning, som er skønnet ud fra tidligere års realiserede tal.

Driftsomkostninger, skatter og afgifter, forsikringer, serviceabonnementer, renholdelse og ejendomsadministration er skønnet ud fra tidligere års realiserede tal samt eventuelle varslet stigninger. Indvendig vedligeholdelse er fastsat ud fra den skønnede indtægt fra lejer, og udvendig vedligeholdelse er fastsat i henhold til ejendommens vedligeholdelsesplan.

Dagsværdien reguleres for forestående væsentlige renoveringsopgaver.

De væsentligste forudsætninger for dagsværdien er et exitafkast på 3,85% (3,7% for 2022) samt et forventet lejeniveau på DKK 1.459 pr. m².

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi:

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi:

Dagsværdien af ejendommen udgør DKK 113,6 mio. pr. 31. december 2023 svarende til DKK 13.464 pr. kvm. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af den væsentligste forudsætning er illustreret nedenfor.

Ved en stigning i afkastkravet på 0,25% point vil ejendommens dagsværdi falde med DKK 12,2 mio., således at markedsværdien bliver DKK 101,4 mio. og egenkapitalen bliver DKK 41,9 mio. (værdi pr. kvm. DKK 12.027).

Ved et fald i afkastkravet på 0,25%-point vil ejendommens dagsværdi stige med DKK 13,9 mio., således at markedsværdien bliver DKK 127,5 mio., og egenkapitalen bliver DKK 62,2 mio. (værdi pr. kvm. DKK 15.113).

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdi- papirer og kapitalandele |
|---|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 4.000 |
| Kostpris 31. december | 4.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 4.000 |

Noter til årsregnskabet

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 9. Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser. | | |
| Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden: | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 48.940.745 | 51.072.592 |
| Mellem 1 og 5 år | 8.113.356 | 7.866.261 |
| Langfristet del | 57.054.101 | 58.938.853 |
| Inden for 1 år | 1.887.380 | 1.876.943 |
| | 58.941.481 | 60.815.796 |
| Deposita | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.232.979 | 2.782.465 |
| Langfristet del | 3.232.979 | 2.782.465 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 3.232.979 | 2.782.465 |
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 10. Anden gæld | | |
| Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag m.v. | 34.591 | 37.606 |
| Feriepengeforpligtelse | 33.811 | 32.415 |
| Afledte finansielle instrumenter / Renteswaps | 0 | 431.795 |
| Vedligeholdelsesforpligtelse | 3.138.585 | 2.894.480 |
| Andre skyldige omkostninger | 3.532 | 0 |
| Mellemregning lejerforening | 7.724 | 0 |
| | 3.218.243 | 3.396.296 |

Årets værdiregulering af finansielle instrumenter på DKK 431.795 er ført over egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|-------------|
| | DKK | DKK |
| 11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 113.600.000 | 128.500.000 |

Andre eventualforpligtelser

Hensættelse til udvendig vedligeholdelse:

Merforbrug af udvendig vedligeholdelse i forhold til hensættelserne optages ikke i balancen. Merforbruget udgør pr. 31. december 2023 DKK 17.365.009 mod DKK 18.288.239 pr. 31. december 2022. Saldiene vil blive korrigeret i takt med Grundejernes Investeringsfonds godkendelse af de årligt indsendte opgørelser.

12. Nærtstående parter

Bestyrelsen har oppebåret bestyrelseshonorar jf. note 3, og er nærtstående parter. Der har derudover ikke været yderligere honorar til medlemmer af bestyrelsen.

Fonden udlejer en lejlighed til ejendommens beboerrepræsentant i bestyrelsen. Lejen for lejemålet er fastsat på markedsvilkår og ud fra tilsvarende lejemål i ejendommen.

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Rødegård for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

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 forpligtelser".

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

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter periodiseringsprincippet.

Direkte omkostninger

I direkte omkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af Fondens ejendom, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ejendommen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af Fonden og ejendommen, herunder omkostninger til administrativt personale, kontorlokaler og kontoromkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til Fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter - og omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af renoveringer af ejendomme indregnes i kostprisen i renoveringsperiode.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Noter til årsregnskabet

Dagsværdien for grunde og bygninger pr. 31. december 2023 er for hver enkelt ejendom opgjort ved anvendelse af en Discounted Cash Flow model, hvor de forventede fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budgetter for de kommende år. Der er taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. De enkelte budgetterede pengestrømme tilbagediskonteres med en individuelt fastsat diskonteringsrate og tillægges en terminal værdi.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Igangværende byggerier relaterer sig til afholdte omkostninger forbundet med iværksatte renoveringsprojekter i tilknytning til ejendommen. Projekterne er igangværende på balancetidspunktet.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

| | |
|---|-------|
| Bygninger excl. grund | 50 år |
| EDB på ejendomskontor | 3 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 år |

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

| | |
|---|------|
| Bygninger excl. grund | 50 % |
| EDB på ejendomskontor | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 % |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Der afskrives ikke på grunden.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser i PrivatBo A.m.b.A., måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelse samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

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

Renteswaps indgået til sikring af forventede fremtidige pengestrømme indregnes i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres. Resultatet af sikringstransaktionen indregnes i resultatopgørelsen i takt med indregning af de sikrede renteomkostninger.

Indvendig og udvendig vedligeholdelse:

Der foretages hensættelser til indvendig vedligeholdelse, der omfatter de lovpligtige hensættelser efter Lejelovens § 117 efter fradrag af årets forbrug. Årets hensættelse omkostningsføres i resultatopgørelsen, og et mindreforbrug afsættes i balancen.

Der foretages hensættelser til udvendig vedligeholdelse af de lovpligtige hensættelser efter Lejelovens § 120, som henstår efter fradrag af afholdte vedligeholdelsesudgifter. Merforbrug eller mindreforbrug af udvendig vedligeholdelse i forhold til hensættelserne indregnes ikke i balancen.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.