

Frej Fonden
c/o advokat Lars Kjeldsen
St. Kongensgade 77
1264 København K
CVR-nr. 15 34 57 99

Årsrapport 2020/21

40. regnskabsår

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	16
Balance pr. 30. juni	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Frej Fonden for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af fondens aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.


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

Vi kan tillige oplyse, at ingen af fondens aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler fonden eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 11. oktober 2021

Bestyrelsen



J. T. Ross Jackson



Lars Kjeldsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Frej Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frej Fonden for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling 30. juni 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

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 til-sidesættelse 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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.

Roskilde, den 11. oktober 2021

Trekroner Revision A/S

Godkendte Revisorer

CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn

Statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne34455

Fondsoplysninger**Fonden**

Frej Fonden
c/o advokat Lars Kjeldsen
St. Kongensgade 77
1264 København K

Telefon: 33 12 45 40

CVR-nr.: 15 34 57 99

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

J. T. Ross Jackson
Lars Kjeldsen

Revision

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Advokat

Nyborg & Rørdam
Lars Kjeldsen
St. Kongensgade 77
1264 København K

Ledelsesberetning

Fondens hovedaktivitet

Fondens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at støtte Frej Jackson og hans efterkommere. Bestyrelsen afgør, hvordan og i hvilken udstrækning, støtten til det afgivne formål skal ydes.

Der kan ikke ydes støtte til stifteren eller til stifterens samlevende ægtefælle samt hos disse personer hjemmeboende børn under 18 år.

Bestyrelse

Bestyrelsen er sammensat af følgende:

Navn	J. T. Ross	Lars
	Jackson	Kjeldsen
Stilling	Direktør	Advokat
Alder	83	66
køn	M	M
Dato for indtræden i bestyrelsen	30/4-1981	11/12-1995
Genvalg	ja	ja
Udløb af aktuelle valgperiode	30/6-2022	30/6-2022
Eventuelle særlige kompetencer	Investering	-
Øvrige ledelseshverv:		
Ross: Formand Foreningen Gaia Trust, Mobility & Energy Group ApS samt direktør Bærebo A/S		
Lars: Direktør samt flere bestyrelsesposter		
Anses for uafhængigt	nej	ja
Bestyrelseshonorar	kr. 0	kr. 7.500

Uddelingspolitik

Alle fondens midler anvendes internt til uddelinger i henhold til fondens vedtægter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021 udviser et resultat på kr. 2.559.102. Balancen viser en egenkapital på kr. 13.439.022.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Ledelsesberetning - fortsat

Anbefalinger god fondsledelse

Fonden er omfattet af "Anbefalingerne for god fondsledelse". Fondens ledelse har gennemgået anbefalingerne, der fremgår af følgende sider:

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
1. Åbenhed og kommunikation				
1.1 Det anbefales , at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.			Drøftes på årligt bestyrelsesmøde	
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.	Drøftes på årligt bestyrelsesmøde			
2.1.2 Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Fonden følger anbefalingerne			
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.	Fonden følger anbefalingerne			

Ledelsesberetning - fortsat

<p>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</p>	<p>Fonden følger anbefalingeme</p>			
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>				
<p>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.</p>	<p>Fonden følger anbefalingeme</p>			
<p>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.</p>	<p>Fonden følger anbefalingeme</p>			
<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>Fonden følger anbefalingeme</p>			

Ledelsesberetning - fortsat

<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 ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, •hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, •hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og •om medlemmet anses for uafhængigt. 	<p>Fonden følger anbefalingerne, men har ikke nogen hjemmeside</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 følger anbefalingerne</p>			

Ledelsesberetning - fortsat

2.4 Uafhængighed				
<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>Fonden følger anbefalingene, bortset fra at et medlem kan være uafhængigt selv efter mere end 12 år i bestyrelsen</p>

Ledelsesberetning - fortsat

2.5 Udpegningsperiode				
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.			Et år er vurderet mest praktisk for bestyrelsen	
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.			Fonden ønsker ikke at følge denne anbefaling, da fonden mener, at alder ikke er afgørende for de kompetencer fonden ønsker i bestyrelsen	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen				
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Bestyrelsen evaluerer årligt medlemmernes bidrag i forbindelse med godkendelse af årsrapporten for det forløbne år			
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Bestyrelsen evaluerer årligt varetagelsen af fondens interesser			
3. Ledelsens vederlag				
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.	Bestyrelsesformanden modtager vederlag for arbejdet med fondens administration			
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.	Fonden følger anbefalingerne			

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Frej Fonden er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

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

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.

Regnskabspraksis - fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balance-dagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Regnskabspraksis - fortsat

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u> <u>kr.</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	-38.803	-45.092
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-38.803	-45.092
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-12.492	-5.624
Finansielle indtægter	3.128.275	1.177.564
Finansielle omkostninger	-184.380	-2.350.768
RESULTAT FØR SKAT	2.892.600	-1.223.920
2 Skat af årets resultat	-333.498	0
ÅRETS RESULTAT	2.559.102	-1.223.920

Forslag til resultatdisponering

Uddelinger	0	70.600
Overført resultat	2.559.102	-1.294.520
FORDELT	2.559.102	-1.223.920

Balance pr. 30. juni**Aktiver**

<u>Note</u>	2021 kr.	2020 kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	322.961	335.453
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.007.200	0
Finansielle anlægsaktiver	2.330.161	335.453
ANLÆGSAKTIVER	2.330.161	335.453
Andre tilgodehavender	2.360	2.360
4 Tilgodehavende selskabsskat	0	71.410
Tilgodehavender	2.360	73.770
Værdipapirer	12.871.350	11.841.041
Likvide beholdninger	61.172	2.057.841
OMSÆTNINGSAKTIVER	12.934.882	13.972.652
AKTIVER	15.265.043	14.308.105

Balance pr. 30. juni**Passiver**

<u>Note</u>	2021 kr.	2020 kr.
Fondskapital	300.000	300.000
Overført resultat	<u>13.139.022</u>	<u>10.579.920</u>
EGENKAPITAL	<u>13.439.022</u>	<u>10.879.920</u>
4 Selskabsskat	246.611	0
Anden gæld	<u>1.579.410</u>	<u>3.428.185</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.826.021</u>	<u>3.428.185</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.826.021</u>	<u>3.428.185</u>
PASSIVER	<u>15.265.043</u>	<u>14.308.105</u>

5 Oplysning om vederlag til ledelsen

Egenkapitaloppgørelse

	Fonds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Uddeling kr.
Egenkapital, primo	300.000	10.579.920	0
Udbetalt uddeling	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.559.102	0
Egenkapital, ultimo	300.000	13.139.022	0

Noter

1 Personaleomkostninger

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
---	----------	----------

2020/21	2019/20
kr.	kr.

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets resultat	<u>333.498</u>	<u>0</u>
---------------------------------	----------------	----------

<u>333.498</u>	<u>0</u>
-----------------------	-----------------

30/6 2021	30/6 2020
kr.	kr.

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris, primo	<u>608.362</u>	<u>608.362</u>
-----------------	----------------	----------------

Kostpris, ultimo	<u>608.362</u>	<u>608.362</u>
-------------------------	-----------------------	-----------------------

Opskrivninger, primo	-272.909	-267.285
Årets resultat efter skat	<u>-12.492</u>	<u>-5.624</u>

Opskrivninger, ultimo	<u>-285.401</u>	<u>-272.909</u>
------------------------------	------------------------	------------------------

Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>322.961</u>	<u>335.453</u>
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Hovedtal for associerede virksomheder pr. 30. juni 2021

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Fjordvang A/S, Furesø	33,33%	968.884	-37.476	<u>322.961</u>
				<u>322.961</u>

Noter

	30/6 2021	30/6 2020
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	-71.410	-40.266
Modtaget skat vedrørende sidste år	<u>37.062</u>	<u>3.205</u>
Skyldig skat vedrørende tidligere år	-34.348	-37.061
Beregnet selskabsskat for indeværende år	333.498	0
Betalt acontoskat	-34.000	-17.000
Modregnet udbytteskat	<u>-18.539</u>	<u>-17.349</u>
	<u>246.611</u>	<u>-71.410</u>

5 Oplysning om vederlag til ledelsen

Der er udbetalt vederlag til et bestyrelsesmedlem, jf. ledelsesberetningen.