

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATSATORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Dronning Louises Stiftelse

CVR-nr. 21 12 91 19

Årsrapport for perioden 1. januar – 31. december 2021

Fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde, den 10. maj 2022

Dirigent: Jan Norgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 – 3
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning for 2021	5
Anvendt regnskabspraksis	6 – 9
Resultatopgørelse for perioden 1. januar – 31. december 2021	10
Balance pr. 31. december 2021	11 – 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 – 16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Dronning Louises Stiftelse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2021.

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

København, den. 21. april 2022

Direktionen

Trine Degenkolv Andersen
Direktør

Bestyrelsen

Generalmajor Jan Norgaard
Bestyrelsesformand

Funktionsleder Dennis Enghave
Næstformand

Advokat Jens Ole Korch

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til bestyrelsen i Dronning Louises Stiftelse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dronning Louises Stiftelse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 pr. 31. december 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING - FORTSAT

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Hellerup, den 21. april 2022
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01



Jeppe Winding
statsautoriseret revisor
mne41343

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Dronning Louises Stiftelse CVR-nr. 21 12 91 19 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Generalmajor Jan Norgaard, Bestyrelsesformand Funktionsleder Dennis Enghave, Næstformand Advokat Jens Ole Korch
Direktion	Trine Degenkov Andersen, Direktør
Revision	BHA Statsautoriseret Revision A/S Tuborgvej 32 DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING FOR 2021

Hovedaktivitet

Dronning Louises Stiftelse har i lighed med tidligere år drevet udlejningsejendomme. Formålet er at fremskaffe boliger som fribolig eller til billig leje.

Udvikling i regnskabsåret

Driften i 2021 har udviklet sig inden for rammerne af det forventede. Årets resultat er et overskud på t.kr. 10.347, hvilket anses som tilfredsstillende. Af årets resultat udgør t.kr. 9.903 værdiregulering på investeringsejendomme.

Fonden har i 2021 valgt at ændre regnskabspraksis, således at fondens investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi, da det giver et mere retvisende billede af fondens aktiver og resultat.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har påvirket årets resultat positivt med netto kr. 10,3 mio. og egenkapitalen positivt med kr. 45,8 mio. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Redegørelse for god fondsledelse

Jf. § 60 i lov om erhvervsdrivende fonde kan det oplyses, at fonden opfylder kravene om god fondsledelse. Der henvises til redegørelse herfor på fondens hjemmeside <http://www.sbs-dls.dk/dls/godfondsledelse-dls-2022.pdf>

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger under henvisning til det overordnede formål i vedtægterne. Der har ikke været uddelinger i året.

Vederlag til bestyrelsen har i 2021 andraget t.kr. 53, heraf t.kr. 32 til formanden. Vederlag til direktionen har i 2021 andraget t.kr. 149.

Der har ikke været transaktioner på ikke markedsmæssige vilkår med nærtstående parter i året.

Forventet udvikling

Fonden forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dronning Louises Stiftelse er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C, samt fondens vedtægter.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

- Investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi, mod tidligere til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsagen til praksisændringen er, at det er ledelsens opfattelse, at værdiansættelse af investerings-ejendomme til dagsværdi giver et mere retvisende billede af fondens aktiver og resultat.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør pr. 31. december 2021.

- Årets resultat før skat forøges med t.kr. 13.162
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 2.896
- Årets resultat efter skat forøges med t.kr. 10.266
- Balancesummen forøges med t.kr. 58.534
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 45.791

Bortset herfra er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

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

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at fonden er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter der indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører, uanset forfaldstidspunktet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder indtægter vedrørende vaskerier, rykkergebyrer mv. samt avancer ved salg af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med udlejningen af ejendommene såsom skatter og afgifter, forsikringer, vedligeholdelse, renholdelse og administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt omkostninger til social sikring, pensioner mv. for fondens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og finansielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Finansielle poster

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

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

Investeringsjendomme

Ejendomme, som er erhvervet med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved salg, betegnes som investeringsjendomme.

Investeringsjendomme værdiansættes ved første indregning til kostpris med tillæg af købs- og etableringsomkostninger. Kostprisen måles efterfølgende til dagsværdien (markedsværdien).

Dagsværdien opgøres efter en afkastbaseret metode på grundlag af ejendommens driftsafkast og et af fonden fastsat afkastkrav. Ved værdiansættelse tages hensyn til eventuelle udskudte vedligeholdelsesarbejder og lejereguleringer til markedsleje. Ejerlejlighedsejendomme værdiansættes med udgangspunkt i skønnede salgspriser pr. m².

Ved værdiansættelse af investeringsjendomme til dagsværdi føres samtlige værdireguleringer af ejendommene over resultatopgørelsen. Årets resultatopgørelse er derfor udtryk for den værdiforøgelse eller værdiforringelse, der kan henføres til året.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**BALANCEN - fortsat****Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Såfremt genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver værdiansættes til kostpris indtil anlægsaktivet er færdigt og tages i brug. Efterfølgende værdiansættes og afskrives de efter ovenstående principper.

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 udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt 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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser til realkredit- og finansieringsinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**BALANCEN - fortsat****Gældsforpligtelser i øvrigt**

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter forud indbetalt husleje samt henlæggelser til indvendig vedligeholdelse.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning.....		3.562.838	3.536.754
Andre driftsindtægter.....		42.298	43.009
INDTÆGTER I ALT.....		3.605.136	3.579.763
Andre eksterne omkostninger.....		2.165.729	1.551.200
Personaleomkostninger.....	1	761.184	640.221
DRIFTSOMKOSTNINGER I ALT.....		2.926.913	2.191.421
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		678.223	1.388.342
Værdiregulering af investeringsejendomme.....		12.696.043	5.832.165
Finansielle indtægter.....	2	0	0
Finansielle omkostninger.....	3	109.025	145.962
RESULTAT FØR SKAT		13.265.241	7.074.545
Skat af årets resultat.....	4	2.918.395	1.556.362
ÅRETS RESULTAT		10.346.846	5.518.183
Der foreslås fordelt således:			
Overførsel til næste år.....		10.346.846	5.518.183
		10.346.846	5.518.183

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

		31/12 2021	31/12 2020
<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Investeringsejendomme	5	111.600.000	97.550.000
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		<u>160.000</u>	<u>63.958</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>111.760.000</u>	<u>97.613.958</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>111.760.000</u>	<u>97.613.958</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		131	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		200.000	30.902
Andre tilgodehavender.....		105.994	41.936
Periodeafgrænsningsposter.....		<u>47.100</u>	<u>47.897</u>
TILGODEHAVENDER I ALT		<u>353.225</u>	<u>120.735</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>38.625</u>	<u>881.502</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>391.850</u>	<u>1.002.237</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>112.151.850</u></u>	<u><u>98.616.195</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

		31/12 2021	31/12 2020
<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Grundkapital.....		300.000	300.000
Overført resultat		80.036.337	69.689.491
EGENKAPITAL I ALT		<u>80.336.337</u>	<u>69.989.491</u>
Hensættelse til udskudt skat.....	6	18.972.875	16.054.450
HENSÆTTELSER I ALT		<u>18.972.875</u>	<u>16.054.450</u>
Prioritetsgæld.....	7	8.513.314	8.908.545
Forudbetalt husleje og deposita.....		1.632.849	1.589.106
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT.....		<u>10.146.163</u>	<u>10.497.651</u>
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter.....	7	396.777	393.950
Leverandører af varer og tjenesteydelser		549.344	89.203
Anden gæld.....		527.787	361.827
Periodeafgrænsningsposter.....		1.222.567	1.229.623
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>2.696.475</u>	<u>2.074.603</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>12.842.638</u>	<u>12.572.254</u>
PASSIVER I ALT.....		<u><u>112.151.850</u></u>	<u><u>98.616.195</u></u>
Leje og leasingforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	31/12 2021	31/12 2020
<u>Egenkapital</u>	kr.	kr.
Grundkapital primo/ultimo	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	69.689.491	64.171.308
Overført af årets resultat	<u>10.346.846</u>	<u>5.518.183</u>
Saldo ultimo	<u>80.036.337</u>	<u>69.689.491</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>80.336.337</u>	<u>69.989.491</u>

NOTER

	2021	2020
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personaleomkostninger</u>		
Gager og løn	666.612	553.833
Pensionsbidrag og andre sociale omkostninger.....	94.572	86.388
	<u>761.184</u>	<u>640.221</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte	<u>1</u>	<u>1</u>
Det samlede vederlag til fondens bestyrelse og direktion udgør:	t.kr.	t.kr.
Bestyrelse	53	24
Direktion	149	139
	<u>202</u>	<u>163</u>
Fonden har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger overfor fondens ledelse.		
<u>Note 2 - Finansielle indtægter</u>		
Finansielle indtægter i øvrigt.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Note 3 - Finansielle omkostninger</u>		
Renteomkostninger i øvrigt.....	<u>109.025</u>	<u>145.962</u>
	<u>109.025</u>	<u>145.962</u>
<u>Note 4 - Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat.....	0	219.098
Regulering af udskudt skat.....	2.918.425	1.337.300
Regulering skat tidligere år.....	-30	-36
	<u>2.918.395</u>	<u>1.556.362</u>

NOTE R - fortsat

	31/12 2021	31/12 2020
<u>Note 5 - Investeringsejendomme</u>	kr.	kr.
Kostpris, primo	25.165.490	24.747.655
Tilgang til kostpris	1.353.957	417.835
Afgang til kostpris	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris, ultimo	<u>26.519.447</u>	<u>25.165.490</u>
Opskrivning primo	72.384.510	66.552.345
Årets værdiregulering	<u>12.696.043</u>	<u>5.832.165</u>
Opskrivning ultimo	<u>85.080.553</u>	<u>72.384.510</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>111.600.000</u>	<u>97.550.000</u>

Forudsætninger for opgørelse af dagsværdi for investeringsejendomme

Fondens investeringsejendomme består af beboelsesejendomme. Ejendommene er beliggende i København, Vanløse og Charlottenlund. Fonden måler investeringsejendomme til dagsværdi.

For ejendommene i København og Vanløse er dagsværdien fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret model. Som grundlag er anvendt driftsbudgettet for 2022 med udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning fratrukket forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger.

Driftsafkastet for 2022 er opgjort til t.kr. 1.077 og afkastkravet udgør mellem 1,5 % - 2 %.

For ejendommen i Charlottenlund, hvor ejendommen er opdelt i ejerlejligheder, er der anvendt en substansværdikalkule baseret på en værdi opgjort pr. m². der udgør t.kr. 55 pr. m².

Alle ejendommene er vurderet af ekstern valuar.

Ændringer i de forudsætninger som primært er lagt til grund ved værdiansættelsen af ejendommene vil have en direkte indflydelse på værdien af ejendommene. Fastsættelse af dagsværdi er baseret på skøn ud fra den vedligeholdelsesmæssige stand, beliggenhed og anvendelighed.

En ændring i afkastsatserne vil have væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom, som vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Eftersom det er vanskeligt at forudse de faktuelle ejendoms- og markedsforhold over en årrække, må det forventes, at den faktiske drift i en eller flere henseender vil forløbe anderledes i såvel positiv som negativ retning, end forudsat i forbindelse med måling af ejendommenes dagsværdi.

NOTE R - fortsat

	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
<u>Note 6 - Hensættelse til udskudt skat</u>		
Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende materielle anlægsaktiver og indvendig vedligeholdelse.	18.972.875	16.054.450

	Forfalden u/1 år	Forfalden 1 - 5 år	Forfalden e/5 år
<u>Note 7 - Gældsforpligtelser</u>			
Realkreditinstitutter	396.777	1.615.860	6.897.454
	<u>396.777</u>	<u>1.615.860</u>	<u>6.897.454</u>

Note 8 - Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Saldi på godtgørelser lejerforbedringer § 62a og § 63 andrager pr. 31.12.2021 max. t.kr. 459.

Note 9 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for Ejerforeningen Hyldehaven, er der lyst ejerpantebreve på t.kr. 60.

Udover den tinglyste prioritetsgæld er der tinglyst ejerpantebrev i en ejendom på t.kr. 316.

Den regnskabsmæssige værdi af ejendommen udgør t.kr. 66.300.

Note 10 - Nærtstående parter

Iht. Årsregnskabslovens § 70 skal det oplyses, at fonden har fælles administration med den erhvervsdrivende fond, Samrådets Boligfond, hvormed der er udarbejdet en administrationsaftale omkring fordelingen af udgifterne mv. Aftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

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.”

Trine Degenkov Andersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-721254580988

IP: 91.215.xxx.xxx

2022-05-11 07:18:09 UTC

NEM ID 

Dennis Enghave

Næstformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-100698280661

IP: 185.151.xxx.xxx

2022-05-11 08:03:36 UTC

NEM ID 

Jan Steinberg Norgaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-928807822839

IP: 93.163.xxx.xxx

2022-05-11 13:36:39 UTC

NEM ID 

Jens Ole Korch

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-517548663431

IP: 80.160.xxx.xxx

2022-05-11 18:10:06 UTC

NEM ID 

Jeppé Winding

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-532784009219

IP: 195.215.xxx.xxx

2022-05-11 18:29:33 UTC

NEM ID 

Jan Steinberg Norgaard

Dirigent

Serienummer: da6fba3a-510a-415c-a031-221a2fbb2a04

IP: 93.163.xxx.xxx

2022-05-12 08:04:50 UTC

Mit  

Penneo dokumentmøgle: E06XV-F18P6-E37MX-A4PQ4-OLXAM-Z585L

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 tidsstemplet 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/validate>