

Rejselegat for Matematikere

c/o Kromann Reumert

Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø

CVR-nr. 22 73 52 17

Årsrapport 2018

Godkendt på fondens årsmøde den 16. maj 2019

Dirigent:



Jacob Høeg Madsen
formand



Indhold

| | |
|--|----|
| Bestyrelsens påtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Oplysninger om fonden | 5 |
| Bestyrelsens beretning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 10 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse med uddelingsramme | 13 |
| Noter | 14 |

Bestyrelsens påtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Rejselegat for Matematikere for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at bestyrelsens beretning indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 16. maj 2019

Bestyrelse:



Jacob Høeg Madsen
formand



Pernille Bundgaard Balleby



Eskild Klausen Fredslund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Rejselegat for Matematikere

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rejselegat for Matematikere for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er bestyrelsen 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 bestyrelsen 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

- ▶ 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 bestyrelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som bestyrelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om bestyrelsens 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 konklusion 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 bl.a. 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 bestyrelsens beretning

Bestyrelsen er ansvarlig for bestyrelsens beretning.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse bestyrelsens beretning og i den forbindelse overveje, om bestyrelsens beretning 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 bestyrelsens beretning indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 16. maj 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30 70 02 28



Mona Blønd
statsaut. revisor
mne11697

Oplysninger om fonden

| | |
|---------------------|--|
| Navn | Rejselegat for Matematikere |
| Adresse, postnr. By | c/o Kromann Reumert, Sundkrogsgade 5, 2100 København Ø |
| CVR-nr. | 22 73 52 17 |
| Hjemstedskommune | Københavns Kommune |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jacob Høeg Madsen, formand Pernille Bundgaard Balleby Eskild Klausen Fredslund |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Bestyrelsens beretning

Formål

Fondens formål er i henhold til vedtægterne at anvende fondens overskud til legater til udlandsrejser til nyligt uddannede cand.scient.er eller cand.mag.er med matematik som hovedfag eller hovedfag i matematik, matematik-økonomi eller statistik samt aktuaruddannede.

Udviklingen i formue og legatudvikling

Fondens aktiver er primært placeret i fast ejendom og investeringsforeningsbeviser.

Årets resultat udgør -518 t.kr. mod 3.007 t.kr. i 2017.

De finansielle poster er i 2018 negativt påvirket af udviklingen på danske og internationale finansielle markeder. Bestyrelsen anser ikke resultatet for tilfredsstillende.

Til fondens formål er i 2018 bevilliget 2.803 t.kr. mod 1.306 t.kr. i 2017.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Komiteén for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komiteén for god Fondsledelses hjemmeside:

https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/media/anbefalinger_for_god_fondsledelse.pdf

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Åbenhed og kommunikation

Pkt. 1.1 - Anbefalingen følges

Formanden repræsenterer fonden udadtil, herunder i forhold til medier og offentligheden.

Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar

Pkt. 2.1.1 - Anbefalingen følges

Bestyrelsen fastsætter målsætningen for udviklingen af fondens virksomhed og foranlediger, at der foretages planlægning af fondens virksomhed for mindst et år ad gangen. Bestyrelsen foretager løbende kontrol med drift og økonomi. Bestyrelsen fastlægger og følger op på strategier for fondens udvikling.

Bestyrelsens beretning

Formanden og næstformanden for bestyrelsen

Pkt. 2.2.1 - Anbefalingen følges

Formanden for bestyrelsen leder og organiserer bestyrelsesmøderne samt sørger for indkaldelse.

Pkt. 2.2.2 - Anbefalingen følges

Såfremt formanden anmodes om at udføre særlige driftsopgaver for fonden, vil dette fremgå af en bestyrelsesbeslutning.

Bestyrelsens sammensætning og organisering

Pkt. 2.3.1 - Anbefalingen følges

Fonden ledes af en bestyrelse på 3 medlemmer, som vælger en formand blandt sine medlemmer, og som skal besidde den juridiske, bank- eller handelsmæssige uddannelse, som anses for fornøden til at administrere de formueobjekter, som fonden omfatter. Bestyrelsen vurderer og fastlægger løbende, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Pkt. 2.3.2 - Anbefalingen følges

Bestyrelsen er selvsupplerende, og medlemmer af bestyrelsen vælges ved simpelt flertal. Bestyrelsen har grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Pkt. 2.3.3 - Anbefalingen følges

Bestyrelsens medlemmer vælges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Der tages tillige hensyn til behovet for fornyelse sammenholdt med behovet for kontinuitet og til behovet for mangfoldighed i henseende til køn, alder og erhvervs erfaring.

Pkt. 2.3.4 - Anbefalingen følges

Bestyrelsens beretning indeholder en redegørelse for bestyrelsessammensætningen. Fonden har ikke en hjemmeside.

Pkt. 2.3.5 - Anbefalingen er ikke relevant for fonden

Fonden har ingen dattervirksomheder.

Uafhængighed

Pkt. 2.4.1 - Anbefalingen følges

Bestyrelsen består af 3 uafhængige medlemmer.

Udpegningsperiode

Pkt. 2.5.1 - Anbefalingen følges

Valget af et bestyrelsesmedlem sker for et tidsrum af 3 år. Genvalg kan finde sted, dog kan intet medlem have sæde i bestyrelsen i mere end 9 år.

Pkt. 2.5.2 - Anbefalingen følges

Bestyrelsesmedlemmer må ikke være fyldt 50 år, første gang de bliver valgt, ligesom ingen bestyrelsesmedlemmer kan have sæde i bestyrelsen i mere end 9 år.

Bestyrelsens beretning

Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Pkt. 2.6.1 - Anbefalingen følges

Bestyrelsen foretager en struktureret gennemgang og evaluering af bestyrelsens ledelse uden brug af ekstern konsulent.

Pkt. 2.6.2 - Anbefalingen er ikke relevant for fonden

Fonden har ikke en direktion eller administrator.

Ledelsens vederlag

Pkt. 3.1.1 - Anbefalingen følges

Vederlaget til bestyrelsesmedlemmerne er fast og kan ikke være variabelt. Vederlaget må ikke overstige, hvad der anses som sædvanligt efter hvervets art og omfang, og hvad der må anses for forsvarligt i forhold til fondens økonomiske stilling.

Pkt. 3.1.2 - Anbefalingen følges

Årsregnskabet indeholder oplysninger om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen modtager fra fonden.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne af 23. september 2015. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik, hvor der uddeles legater til udlandsrejser til nyligt uddannede cand.scient.er eller cand.mag.er med matematik som hovedfag eller hovedfag i matematik, matematik-økonomi eller statistik samt aktuaruddannede. Endvidere kan uddeles legat til Ph.d. ophold i udlandet.

Legater uddeles én eller to gange om året og bestyrelsen afgør, hvor mange portioner af legater, der skal udredes hvert år. Størrelsen af de enkelte portioner af legatet fastsættes af fondens bestyrelse under hensyntagen til de omkostninger, en studierejse i udlandet er forbundet med, og herunder længden af studierejsen.

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvori uddelinger skal kunne indeholdes. For det kommende år forventes bestyrelsen på årsmødet at fastsætte en uddelingsramme på 8.000 t.kr.

Blandt samtlige modtageberettigede personer omfattet af formålsbestemmelsen, der efter seneste uddeling har afsluttet deres eksamen, foretager Notarius Publicus lodtrækning. Uddeling sker herefter i den angivne rækkefølge.

Bestyrelsens medlemmer

Jacob Høeg Madsen, advokat og partner, Kromann Reumert (formand)

Alder og køn: 38 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 18. maj 2018. Valgperioden udløber i 2021, genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmet besidder den fornødne juridiske uddannelse.

Ingen yderligere ledelseshverv.

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Bestyrelsens beretning

Pernille Bundgaard Balleby, souschef i områdefilial, Danske Bank

Alder og køn: 51 år, kvinde

Indtrådt i bestyrelsen den 26. november 2015. Valgperioden udløber i 2019, genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmet besidder den fornødne bankmæssige uddannelse.

Ingen yderligere ledelseshverv.

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Eskild Klausen Fredslund, ph.d.

Alder og køn: 36 år, mand

Indtrådt i bestyrelsen den 15. maj 2014, og genvalgt i 2017. Valgperioden udløber i 2020, genvalg kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmet besidder den fornødne matematiske uddannelse og erfaring som tidligere legatar.

Ingen yderligere ledelseshverv.

Bestyrelsesmedlemmet anses for uafhængigt.

Begivenheder efter balancedagen

Bestyrelsen har i december 2018 indgået en betinget købsaftale om afhændelse af fondens udlejnings-ejendom til en ekstern part med overdragelse i slutningen af maj 2019. Aftalen er gjort endelig i februar 2019 og closing forventes den 28. maj 2019. Der er opnået forhåndstilladelse til afhændelse hos Erhvervsstyrelsen. Den kontante salgssum overstiger den regnskabsmæssige værdi af fondens grunde og bygninger i niveauet 100 mio.kr. Fondens bestyrelse vil i den nærmeste fremtid tage stilling til den bedste måde at anvende eller udlodde fondens midler på.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|------------------|------------------|
| | Lejeindtægter | 5.613.236 | 5.434.055 |
| | Andre driftsindtægter | 201.705 | 205.594 |
| | Modtagelse af arv | 0 | 184.677 |
| | Eksterne omkostninger vedrørende ejendommens drift | -2.629.819 | -2.616.328 |
| | Andre eksterne omkostninger | -961.850 | -803.576 |
| | Bruttoresultat | 2.223.272 | 2.404.422 |
| 3 | Personaleomkostninger | -324.453 | -494.803 |
| 7 | Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -677.664 | -656.986 |
| | Resultat af primær drift | 1.221.155 | 1.252.633 |
| 4 | Finansielle indtægter | 2.375.997 | 2.409.733 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -4.082.938 | -655.293 |
| | Resultat før skat | -485.786 | 3.007.073 |
| 6 | Skat af årets resultat | -32.483 | 0 |
| | Årets resultat | -518.269 | 3.007.073 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Konsolidering af grundkapital | 0 | 0 |
| | Overført til uddelingsramme | 5.803.120 | 1.306.243 |
| | Overført resultat | -6.321.389 | 1.700.830 |
| | | -518.269 | 3.007.073 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 24.748.356 | 25.094.272 |
| | Fjernvarmeanlæg | 120.020 | 160.027 |
| | Driftsmateriel og inventar | 45.563 | 72.784 |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>24.913.939</u> | <u>25.327.083</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| 8 | Tilgodehavende fondsskat | 339.450 | 105.886 |
| | Andre tilgodehavender | 17.425 | 300.437 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 201.190 | 207.792 |
| | | <u>558.065</u> | <u>614.115</u> |
| | Værdipapirer | <u>61.482.382</u> | <u>63.012.530</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.362.375</u> | <u>1.616.611</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>63.402.822</u> | <u>65.243.256</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>88.316.761</u></u> | <u><u>90.570.339</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Grundkapital | 10.425.821 | 10.425.821 |
| | Reguleringskonto | 19.712.097 | 19.712.097 |
| | Disponeringskonto | 27.499.656 | 33.821.045 |
| | Uddelingsramme | 8.000.000 | 5.000.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>65.637.574</u> | <u>68.958.963</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| 9 | Prioritetsgæld | 13.507.439 | 14.014.034 |
| | Henlæggelser vedrørende ejendom | 2.141.684 | 1.979.192 |
| | Deposita | 1.664.854 | 1.570.110 |
| | | <u>17.313.977</u> | <u>17.563.336</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 9 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 506.595 | 494.128 |
| | Modtagne forudbetalinger | 1.151.155 | 1.101.036 |
| 10 | Anden gæld | 3.707.460 | 2.452.876 |
| | | <u>5.365.210</u> | <u>4.048.040</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>22.679.187</u> | <u>21.611.376</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>88.316.761</u> | <u>90.570.339</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Grundejernes Investeringsfond
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse med uddelingsramme

| t.kr. | Grundkapital | Regulerings- konto | Dispone- ringskonto | Uddelings- ramme | I alt |
|--|-------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | | | |
| 1. januar 2018 | 10.425.821 | 19.712.097 | 33.821.045 | 5.000.000 | 68.958.963 |
| Årets faktiske uddelinger | 0 | 0 | 0 | -2.803.120 | -2.803.120 |
| Overført, jf. resultat- disponering | 0 | 0 | -6.321.389 | 5.803.120 | -518.269 |
| Egenkapital | | | | | |
| 31. december 2018 | 10.425.821 | 19.712.097 | 27.499.656 | 8.000.000 | 65.637.574 |

Der har ikke været bevægelser på grundkapitalen de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rejselegat for Matematikere for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.)

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Lejeindtægter

Lejeindtægter består af indtægter ved udlejning af ejendom. Lejeindtægter måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til indtægter ved udlejning af ejendommen, herunder vaskeriindtægter og postkasseanlæg, samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger vedrørende ejendommens drift

I eksterne omkostninger vedrørende ejendommens drift indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ejendommens drift, herunder ejendomsskatter, forsikring, renholdelse, vedligeholdelse, elektricitet og administration af ejendommen.

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af fonden, herunder omkostninger til administration, formueforvaltning, advokat, revisor og depotgebyrer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder løn til vicevært samt honorar til bestyrelsen.

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver indeholder årets afskrivninger på fondens ejendom.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af låneomkostninger samt kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og udbetalt udbytte.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Skat af årets resultat

Den udgiftsførte skat omfatter beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Ved opgørelsen af skattepligtig indkomst foretages i overensstemmelse med fondsbeskatningslovens fradrag for hensættelser til anvendelse i overensstemmelse med fondens formål, som i regnskabet indregnes ved afholdelsen på et senere tidspunkt. Udskudt skat hensættes i det omfang, det ikke anses for sandsynligt, at fonden kan anvende disponible midler svarende til de skattemæssige hensættelser inden for tidsfristen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, fjernvarme samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|----------------------------|-------|
| Bygninger og tag | 50 år |
| Vinduer | 20 år |
| Fjernvarmeanlæg | 20 år |
| Køkkener | 20 år |
| Driftsmateriel og inventar | 10 år |

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Værdiforringelse af langfristede aktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, omfatter noterede investeringsforeningsbeviser. Investeringsforeningsbeviserne måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Fondens egenkapital består af grundkapital, reguleringskonto, dispositionskonto samt uddelingsramme. Grundkapitalen og reguleringskontoen er bundne, mens dispositionskontoen er frie midler. Dispositions-kontoen udgør midler, der er bestemt til uddelinger som angivet i fondens fundats. Uddelingsrammen skal dække uddelinger frem til årsmøde 2019.

Udskudt skat

Den udskudte skatteforpligtelse i fonden indregnes ikke i årsregnskabet, idet det ikke anses for sandsynligt, at den kommer til beskatning som følge af, at det er fondens hensigt at uddele/anvende alle indtjente midler i overensstemmelse med fondens formål. Sådanne uddelinger/anvendelser er fradragsberettigede i fondens skattepligtige indkomst og vil således medføre, at fonden ikke vil ifalde skattepligt i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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

Henlæggelser vedrørende ejendom består af fondens pligt som udlejer til at afsætte til en indvendige vedligeholdelseskonto for alle lejemål.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

2 Begivenheder efter balancedagen

Bestyrelsen har i december 2018 indgået en betinget købsaftale om afhændelse af fondens udlejnings-ejendom til en ekstern part med overdragelse i slutningen af maj 2019. Aftalen er gjort endelig i februar 2019. Der er opnået forhåndstilladelse til afhændelse hos Erhvervsstyrelsen. Den kontante salgssum overstiger den regnskabsmæssige værdi af fondens grunde og bygninger i niveauet 100 mio. kr. Fondens bestyrelse vil i den nærmeste fremtid tage stilling til den bedste måde at anvende eller udlodde fondens midler på.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2018 | 2017 |
|--|-----------|-----------|
| 3 Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 322.650 | 490.627 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.803 | 4.176 |
| | 324.453 | 494.803 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 1 | 1 |
| | | |
| Vederlag til bestyrelse: | | |
| Pernille Bundgaard Balleby | 45.000 | 45.000 |
| Jacob Høeg Madsen | 60.000 | 60.000 |
| Eskild Klausen Fredslund | 45.000 | 45.000 |
| | 150.000 | 150.000 |
| | | |
| Herudover er givet fratrædelsesgave til tidligere formand til en værdi af 13 t.kr. | | |
| | | |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra pengeinstitutter | 582 | 997 |
| Godtgørelsestillæg, SKAT | 1.747 | 0 |
| Udbytter fra investeringsforeningsbeviser | 2.373.668 | 845.369 |
| Urealiseret kursgevinst, investeringsforeningsbeviser | 0 | 1.174.782 |
| Urealiseret kursgevinst, øvrige depoter | 0 | 1.837 |
| Realiseret kursgevinst, investeringsforeningsbeviser | 0 | 386.748 |
| | 2.375.997 | 2.409.733 |
| | | |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Renter af prioritetsgæld | 486.817 | 509.306 |
| Bankgebyrer | 15.167 | 21.506 |
| Urealiseret kurstab, investeringsforeningsbeviser | 2.490.693 | 0 |
| Urealiseret kurstab, øvrige depoter | 16.153 | 0 |
| Realiseret kurstab, investeringsforeningsbeviser | 901.968 | 0 |
| Amortiseret kurstab af prioritetsgæld | 9.918 | 9.918 |
| Gebyrer | 162.222 | 114.563 |
| | 4.082.938 | 655.293 |
| | | |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 32.483 | 0 |
| | 32.483 | 0 |

Der påhviler fonden en udskudt skat i niveauet 2 mio. kr., som ikke er hensat. Der henvises til anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Grunde og bygninger | Fjernvarme-anlæg | Drifts-materiel og inventar | I alt |
|---|---------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 33.340.534 | 800.139 | 420.364 | 34.561.037 |
| Tilgang | 264.520 | 0 | 0 | 264.520 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2018 | 33.605.054 | 800.139 | 420.364 | 34.825.557 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2018 | 8.246.262 | 640.112 | 347.580 | 9.233.954 |
| Afskrivninger | 610.436 | 40.007 | 27.221 | 677.664 |
| Afskrivninger, afhændede aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2018 | 8.856.698 | 680.119 | 374.801 | 9.911.618 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>24.748.356</u> | <u>120.020</u> | <u>45.563</u> | <u>24.913.939</u> |

8 Tilgodehavende skat

| kr. | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Betalt udbytteskat | 339.450 | 75.075 |
| Betalt udbytteskat, tidligere år | 0 | 30.811 |
| | <u>339.450</u> | <u>105.886</u> |

9 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 31/12 2018 | Afdrag næste år | Afdrag 2-5 år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| Prioritetsgæld | 14.212.390 | 516.513 | 2.197.009 | 11.498.868 |
| Låneomkostninger, amortiseret | -198.356 | -9.918 | -39.672 | -148.766 |
| | <u>14.014.034</u> | <u>506.595</u> | <u>2.157.337</u> | <u>11.350.102</u> |

10 Anden gæld

| kr. | 2018 | 2017 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Skyldige legatbevillinger | 3.139.140 | 1.747.700 |
| Skyldige omkostninger | 418.320 | 519.359 |
| Afsat bestyrelseshonorar | 150.000 | 150.000 |
| Skyldige feriepenge | 0 | 35.817 |
| | <u>3.707.460</u> | <u>2.452.876</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.212 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger og fjernvarme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 24.868 t.kr.

12 Grundejernes Investeringsfond

Pr. 31. december 2018 er saldoen negativ med 18.472 t.kr., idet fonden har anvendt et større beløb til vedligeholdelse end den samlede bindingspligt. Saldoen reduceres med lejernes fremtidige indbetalinger til Grundejernes Investeringsfond.

13 Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter er fondens bestyrelse. For vederlag til bestyrelsen henvises til note 3.

| kr. | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Under andre eksterne omkostninger indgår følgende vederlag til virksomheder tilknyttet bestyrelsesmedlemmer: | | |
| Vederlag til Danske Bank | 70.000 | 65.000 |
| Vederlag til Kromann Reumert (administration) | 302.426 | 280.955 |
| Vederlag til Kromann Reumert (aftalt juridisk assistance) | 50.250 | 97.843 |
| | <u>422.676</u> | <u>443.798</u> |