

# Brand af 1848 Fond

Udsigtsbakken 3, 4700 Næstved  
CVR-nr. 26 56 06 24

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.04.24

Flemming Jul Jensen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Fondsoplysninger m.v.                      | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                          | 8 - 16  |
| Resultatopgørelse                          | 17      |
| Balance                                    | 18 - 19 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 20      |
| Noter                                      | 21 - 28 |

---

---

**Fonden**

---

Brand af 1848 Fond  
c/o Flemming Jul Jensen  
Udsigtsbakken 3  
4700 Næstved  
Telefon: 61 56 15 36  
Hjemsted: Næstved  
CVR-nr.: 26 56 06 24  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Flemming Jul Jensen

---

**Bestyrelse**

---

Christian Bring, formand  
Peter Nielsen, næstformand  
Mikkel Engly Henriksen  
Heidi Munck Graversen  
Dorte Hahn Andersen  
Johan Frederik Meding

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Brand af 1848 Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Næstved, den 29. april 2024

**Direktionen**

Flemming Jul Jensen

**Bestyrelsen**

Christian Bring  
Formand

Peter Nielsen

Mikkel Engly Henriksen

Heidi Munck Graversen

Dorte Hahn Andersen

Johan Frederik Meding

## Til bestyrelsen i Brand af 1848 Fond

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brand af 1848 Fond for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

- 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.

Slagelse, den 29. april 2024

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Jørgen Bay Simonsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11503

### Væsentligste aktiviteter

Det er fondens formål at drive ejendomsudlejningsvirksomhed samt støtte kulturelle, almennyttige og humanitære formål.

Fondens drift er relateret til to områder. Det ene område er driften fra fondens ejendomme til udlejning, og det andet område er afkastet og værdiregulering af fondens værdipapirbeholdning og likviditet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 13.904.722 mod t.DKK -16.101 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 130.132.334.

#### *Ejendomsudlejning*

Resultatet før afskrivninger af udlejningsejendommene udgør et overskud på t.DKK 3.011, hvilket skal sammenholdes med et overskud på t.DKK 2.570 i 2022. Indtægterne har været t.DKK 236 større, og samtidig har omkostningerne været t.DKK 205 mindre, hvilket var forventet, da omkostningerne i 2022 var præget af ekstraordinære engangsudgifter.

#### *Fondsaktivitet*

Værdien af fondens værdipapirbeholdning har været påvirket af den generelt positive udvikling på de finansielle markeder samt de sektorer og den geografi, hvori fonden har allokeret sine aktieinvesteringer.

Resultatet af finansielle poster udgør et overskud på t.DKK 15.334 i 2023, mod et underskud på t.DKK 20.963 i 2022, hvor afkastet var voldsomt påvirket af den negative udvikling på de finansielle markeder afledt af den geopolitiske situation i Ukraine, stigende inflation, stigende renter og energiudgifter samt større usikkerhed som følge af stop i leverance- og forsyningskæder.

Resultatet af finansielle poster kan for året 2023 henføres til renter og udbytter fra kapitalandele og obligationer med t.DKK 1.389 samt for størstedelen via kursreguleringer på værdipapirbeholdningen med t.DKK 11.978, hvori den væsentligste del af fondens likviditet er investeret i en bredt sammensat aktieportefølje. Hertil kommer en kursgevinst på t.DKK 2.752 via en omlægning af fondens fastforrentede realkreditlån.

Værdien af fondens aktiebeholdning er steget med t.DKK 13.914 igennem 2023 fra t.DKK 72.028 primo året til t.DKK 85.942 ultimo 2023.

Det er ledelsens vurdering, at årets fondsresultat isoleret set for 2023 er tilfredsstillende, hvilket tilsvarende er vurderingen, når fondsresultaterne vurderes over en længere årrække,



hvor der totalt set har været et positivt afkast af fondens beholdning af værdipapirer.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### **Fondens uddelingspolitik**

Som nævnt under fondens hovedaktivitet, så er det fondens formål at foretage uddelinger til følgende:

- \* Kulturelle formål
- \* Humanitære formål
- \* Almennyttige formål

Fonden har i regnskabsåret 2023 uddelt i alt t.DKK 3.792 fordelt med 25% til kulturelle, 51% til humanitære og 24% til almennyttige formål.

Fordelingen er udtryk for et år med mange ansøgninger til humanitære formål i fondens nærområder fra etablerede hjælpeorganisationer i forbindelse med den ekstraordinære geopolitiske situation, der har været i forbindelse med krigen i Ukraine.

I løbet af året er der samtidig tilbageført t.DKK 220, der kan henføres til tidligere års bevillinger, hvor det i løbet af 2023 har vist sig, at projekter ikke gennemføres - eller bevillinger er reduceret i situationer, hvor gennemførte projekter er reduceret eller blevet billigere.

Bestyrelsen har besluttet, at årets legatarfortegnelse ikke bliver en integreret del af årsrapporten, men indsendes separat til fondsmyndigheden.

#### *Uddelinger i 2024*

Det er bestyrelsens forventning, at uddelingerne i 2024 vil ligge på et højere niveau end i 2023. Forlods er der afsat og disponeret t.DKK 5.000 i forbindelse med nærværende regnskab til uddelinger i 2024. Bestyrelsen har endnu ikke besluttet fordeling og fokusområder i forhold til kommende års uddelinger, men i henhold til praksis og retningslinjerne for uddelinger vil alle formål blive tilgodeset i 2024, idet bestyrelsen forsøger at fordele årets uddelinger bredt i henhold til formålene ud fra udvalgte indsatsområder i bestyrelsen samt de indkomne ansøgninger og fondens geografiske virkeområder.

## Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har valgt, at den lovpligtige redegørelse for Anbefalingerne for god Fondsledelse indgår som del af ledelsesberetningen, hvilket er beskrevet i det følgende.

### *Anbefaling 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.

Følges delvis

Bestyrelsen har i sin forretningsorden fastsat retningslinjer for de overordnede principper for kommunikation, herunder at det er bestyrelsesformanden eller fondens direktør, der udtaler sig på fondens vegne. Arbejdsdeling mellem formanden og direktøren præciseres i bestyrelsens instruks til direktøren.

Der er ikke udarbejdet og offentliggjort en egentlig kommunikationspolitik.

### *Anbefaling 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.

Følges

Bestyrelsen tager årligt stilling til fondens overordnede forretningsmodel og strategi, herunder at fondens uddelinger er i overensstemmelse med fondens formål i vedtægterne.

### *Anbefaling 2.1.2*

Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Følges

Denne anbefaling følges.

### *Anbefaling 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 enkeltvist og samlet.

Følges

Denne anbefaling følges.

*Anbefaling 2.2.2*

Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, 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.

## Følges

Bestyrelsesformanden udfører ikke driftsopgaver for fonden, og hvis det i givet fald bliver aktuelt, vil bestyrelsen følge anbefalingen.

*Anbefaling 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.

## Følges

Bestyrelsen foretager kontinuerligt en vurdering af behovet for kompetencer i bestyrelsen.

*Anbefaling 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.

## Følges

Bestyrelsen er selvsupplerende. Valg af bestyrelsesmedlemmer foretages af bestyrelsen, jf. fondens vedtægter. Valgperioden for bestyrelsesmedlemmer er 4 år. Genvalg kan finde sted. Ingen bestyrelsesmedlemmer kan fungere mere end 12 år.

Udpegning og indstilling af kandidater til bestyrelsen sker via en struktureret, gennemskuelig og grundig proces, der er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden, i hvilken forbindelse behovet for kompetencer i bestyrelsen bliver medvurderet.

*Anbefaling 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 behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Følges

Fondens vedtægter kombineret med retningslinjerne i bestyrelsens forretningsorden tager hensyn til, at bestyrelsesmedlemmer udpeges i overensstemmelse med de forhold, der nævnes i anbefalingen.

#### *Anbefaling 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 en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Følges

Denne anbefaling følges.

#### *Anbefaling 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.

Ikke relevant, men vil i givet fald blive fulgt.

#### *Anbefaling 2.4.1*

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Følges

Denne anbefaling følges.

#### *Anbefaling 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.

Følges

Denne anbefaling følges.

#### *Anbefaling 2.5.2*

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Følges

Det er nævnt og reguleret i fondens vedtægter, hvor der er en aldersbegrænsning for bestyrelsesmedlemmer til udgangen af det år, hvor de fylder 70 år.

*Anbefaling 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.

Følges delvis

Bestyrelsen evaluerer løbende de enkelte medlemmers bidrag og resultater, men har ikke fastlagt retningslinjer for en årlig samlet evaluering af bestyrelsen. Bestyrelsen lægger tillige vægt på, at der er en fri og åben debat på alle bestyrelsesmøder.

*Anbefaling 2.6.2*

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Følges

Bestyrelsen har i sin forretningsorden fastsat kriterier for den årlige evaluering af såvel fondens direktør som væsentlige samarbejdspartnere og outsourcing-partnere.

*Anbefaling 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.

Følges

Denne anbefaling følges. Det bemærkes tillige, at der ikke er nogen form for præstationsaflønning i form af bonus.

*Anbefaling 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 medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.

Følges

Denne anbefaling følges.

*Bestyrelsens sammensætning*

Bestyrelsesmedlemmer udpeges ud fra, at der skal være en passende mangfoldighed via en sammensætning af forskellige personlige og erhvervsmæssige kompetencer i bestyrelsen, såvel som fondens virkeområder og aktiviteter.

Ultimo året fratrådte formand for bestyrelsen Henrik Kjærulff som følge af fondens vedtægter om tidsbegrænset funktionsperiode på maksimalt 12 år. Bestyrelsen er efterfølgende blevet suppleret med bestyrelsesmedlem Johan Frederik Meding.

I overensstemmelse med Anbefalingerne for god Fondsledelse (anbefaling 2.3.4 og 3.1.2) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer.

Christian Bring

Alder og køn: 57 år, mand

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.01.2014. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber den 31.12.2025.

Særlige kompetencer: Ledelse og kendskab til erhvervslivets rammebetingelser suppleret med indsigt i finansielle forhold, herunder investering i værdipapirer.

Øvrige ledelseshverv: Driver landbrug og er administrerende direktør i Crispy Food A/S, direktør i MMFFC ApS, direktør i Bring Holding ApS og bestyrelsesmedlem i Nisco A/S.

Udpeget ved: Selvsupplering

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Vederlag for året 2023: t.DKK 139

Peter Nielsen

Alder og køn: 63 år, mand

Stilling: Forhenværende uddeler, bestyrelsesmedlem

Dato for indtræden i bestyrelsen: 31.12.2014. Medlemmet er genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber den 31.12.2026.

Særlige kompetencer: Købmandsdrift og bredt erhvervskenskab.

Øvrige ledelseshverv: Medlem af bestyrelsen i Coop A.M.B.A., bestyrelsesmedlem i Coop Danmark samt formand for Spar Nords bankråd i Allerød.

Udpeget ved: Selvsupplering

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Vederlag for året 2023: t.DKK 35

Mikkel Engly Henriksen

Alder og køn: 47 år, mand

Stilling: Ejendomsmægler

Dato for indtræden i bestyrelsen: 31.12.2014. Medlemmet er blevet genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber den 31.12.2026.

Særlige kompetencer: Værdiansættelse af ejendomme og bredt erhvervskendskab.

Øvrige ledelseshverv: Driver Nybolig-forretning i Odsherred og en i Holbæk, herudover Nybolig Landbrug på Sjælland og Sydhavsøerne, samt en Nybolig Development-afdeling i Glostrup. Formand for franchiseforeningen i Nybolig, samt medlem af repræsentantskabet i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Udpeget ved: Selvsupplering

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Vederlag for året 2023: t.DKK 35

Heidi Munck Graversen

Alder og køn: 45 år, kvinde

Stilling: Application & Costumer support Lead, Human Health Biosolutions, Novonesis

Dato for indtræden i bestyrelsen: 12.03.2020. Medlemmet er blevet genvalgt, og den nuværende valgperiode udløber 06.02.2026.

Særlige kompetencer: Bredt forenings- og erhvervskendskab.

Øvrige ledelseshverv: Ingen øvrige.

Udpeget ved: Selvsupplering

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Vederlag for året 2023: t.DKK 35

Dorte Hahn Andersen

Alder og køn: 54 år, kvinde

Stilling: Ejendomsmægler

Dato for indtræden i bestyrelsen: 15.08.2022. Den nuværende valgperiode udløber den 15.08.2026.

Særlige kompetencer: Værdiansættelse af ejendomme og bredt erhvervskendskab.

Øvrige ledelseshverv: Direktør i N.P.A. Ejendomme ApS, direktør i N.P.A. D. Sorø ApS, direktør og medindehaver af Realmæglerne Sorø v/Hahn og Thanning ApS samt bestyrelsesmedlem i TMS A/S.

Udpeget ved: Selvsupplering

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Vederlag for året 2023: t.DKK 35

Johan Frederik Meding

Alder og køn: 44 år, mand

Stilling: Direktør

Dato for indtræden i bestyrelsen: 06.02.2024. Den nuværende valgperiode udløber den 06.02.2026.

Særlige kompetencer: Cand.merc.(jur) og Ph.d. med fokus på Kapitalmarkedsret, Kreditret samt Fonds- og Formueret.

Øvrige ledelseshverv: Direktør i XL-BYG Byggeland A/S, Bestyrelsesmedlem i Einar Høyvalds Fond, Bestyrelsesmedlem i Frk. Astrid Jørgensens Mindelegat, Bestyrelsesformand i Konsul TA Meding og hustrus Fond, bestyrelsesmedlem i XL-Byg A.M.B.A. Herudover medlem af repræsentantskabet i Møns Bank A/S.

Udpeget ved: Selvsupplering

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Vederlag for året 2023: t.DKK 0



| Note                                   |   | 2023<br>DKK       | 2022<br>t.DKK  |
|--|---|-------------------|----------------|
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>                          | <b>3.010.889</b>  | <b>2.569</b>   |
| 1                                      | Personaleomkostninger                             | -601.471          | -552           |
|  | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>         | <b>2.409.418</b>  | <b>2.017</b>   |
|  | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -834.774          | -828           |
|  | Andre driftsomkostninger                          | -275.576          | -246           |
|  | <b>Resultat af primær drift</b>                   | <b>1.299.068</b>  | <b>943</b>     |
|  | Finansielle indtægter                             | 16.119.798        | 1.123          |
|  | Finansielle omkostninger                          | -786.419          | -22.085        |
|  | <b>Resultat før skat</b>                          | <b>16.632.447</b> | <b>-20.019</b> |
| 2                                      | Skat af årets resultat                            | -2.727.725        | 3.918          |
|  | <b>Årets resultat</b>                             | <b>13.904.722</b> | <b>-16.101</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |   |                   |                |
|  | Overført til uddelingsrammen                      | 4.072.485         | 3.070          |
|  | Overført resultat                                 | 9.832.237         | -19.171        |
|  | <b>I alt</b>                                      | <b>13.904.722</b> | <b>-16.101</b> |

| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.23           | 31.12.22       |
|----------------|--|--------------------|----------------|
|                |  | DKK                | t.DKK          |
| Note           |  |                    |                |
|                | Grunde og bygninger                        | 69.860.757         | 70.696         |
| 3              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>69.860.757</b>  | <b>70.696</b>  |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                 | <b>69.860.757</b>  | <b>70.696</b>  |
|                | Tilgodehavende fondsskat                   | 0                  | 111            |
|                | Andre tilgodehavender                      | 31.173             | 6              |
|                | Periodeafgrænsningsposter                  | 14.721             | 15             |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>               | <b>45.894</b>      | <b>132</b>     |
|                | Andre værdipapirer og kapitalandele        | 85.941.793         | 72.028         |
|                | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b> | <b>85.941.793</b>  | <b>72.028</b>  |
| 4              | <b>Likvide beholdninger</b>                | <b>8.182.526</b>   | <b>7.910</b>   |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>             | <b>94.170.213</b>  | <b>80.070</b>  |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                       | <b>164.030.970</b> | <b>150.766</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.23           | 31.12.22       |
|-----------------|--|--------------------|----------------|
|                 |  | DKK                | t.DKK          |
| Note            |  |                    |                |
|                 | Fondskapital                                       | 54.817.902         | 54.818         |
|                 | Overført resultat                                  | 70.314.432         | 60.796         |
|                 | Uddelingsramme                                     | 5.000.000          | 4.500          |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>130.132.334</b> | <b>120.114</b> |
|                 | Hensættelser til udskudt skat                      | 5.247.525          | 10.081         |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                | <b>5.247.525</b>   | <b>10.081</b>  |
| 5               | Gæld til realkreditinstitutter                     | 14.922.500         | 13.786         |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>14.922.500</b>  | <b>13.786</b>  |
| 5               | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 0                  | 1.494          |
|                 | Fondsskat  | 7.660.174          | 0              |
|                 | Anden gæld   | 6.068.437          | 5.291          |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>13.728.611</b>  | <b>6.785</b>   |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>28.651.111</b>  | <b>20.571</b>  |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>164.030.970</b> | <b>150.766</b> |

6 Oplysninger om dagsværdi

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK                                     | Fonds-<br>kapital | Overført<br>resultat | Uddelings-<br>ramme | Egenkapital<br>i alt |
|---|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 -<br>31.12.22 |                   |                      |                     |                      |
| Saldo pr. 01.01.22                              | 54.817.902        | 79.181.536           | 5.000.000           | 138.999.438          |
| Årets uddelinger                                | 0                 | 0                    | -3.570.003          | -3.570.003           |
| Øvrige egenkapitalbevægelser                    | 0                 | 785.401              | 0                   | 785.401              |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                 | -19.170.689          | 3.070.003           | -16.100.686          |
| Saldo pr. 31.12.22                              | 54.817.902        | 60.796.248           | 4.500.000           | 120.114.150          |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 -<br>31.12.23 |                   |                      |                     |                      |
| Saldo pr. 01.01.23                              | 54.817.902        | 60.796.248           | 4.500.000           | 120.114.150          |
| Årets uddelinger                                | 0                 | 0                    | -3.572.485          | -3.572.485           |
| Øvrige egenkapitalbevægelser                    | 0                 | -314.053             | 0                   | -314.053             |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                 | 9.832.237            | 4.072.485           | 13.904.722           |
| Saldo pr. 31.12.23                              | 54.817.902        | 70.314.432           | 5.000.000           | 130.132.334          |

|  | 2023<br>DKK | 2022<br>t.DKK |
|--|-------------|---------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>          |             |               |
| Lønninger                                | 584.500     | 532           |
| Andre omkostninger til social sikring    | 757         | 0             |
| Andre personaleomkostninger              | 16.214      | 20            |
| I alt                                    | 601.471     | 552           |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1           | 1             |
| Vederlag til ledelsen:                   |             |               |
| Vederlag til direktion                   | 215.000     | 215           |
| Vederlag til bestyrelse                  | 369.500     | 317           |
| Vederlag til direktion og bestyrelse     | 584.500     | 532           |
| Vederlag til hvert medlem af ledelsen:   |             |               |
| Flemming Jul Jensen                      | 215.000     | 45            |
| Willy Christensen                        | 0           | 170           |
| Vederlag til direktionen i alt           | 215.000     | 215           |
| Christian Bring                          | 139.500     | 135           |
| Henrik Kjærulff                          | 90.000      | 75            |
| Peter Nielsen                            | 35.000      | 31            |
| Mikkel Engly Henriksen                   | 35.000      | 31            |
| Heidi Munck Graversen                    | 35.000      | 31            |
| Dorte Hahn Andersen                      | 35.000      | 14            |
| Johan Frederik Meding                    | 0           | 0             |
| Vederlag til bestyrelsen i alt           | 369.500     | 317           |
| I alt                                    | 584.500     | 532           |

|                                     | 2023<br>DKK | 2022<br>t.DKK |
|-------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>2. Skat af årets resultat</b>    |             |               |
| Årets aktuelle skat                 | 7.875.857   | 107           |
| Årets regulering af udskudt skat    | -5.147.800  | -4.024        |
| Regulering af skat fra tidligere år | -332        | -1            |
| I alt                               | 2.727.725   | -3.918        |

**3. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Grunde og bygninger |
|------------------------------------|---------------------|
| Kostpris pr. 01.01.23              | 75.885.747          |
| Kostpris pr. 31.12.23              | 75.885.747          |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -5.190.215          |
| Afskrivninger i året               | -834.775            |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -6.024.990          |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 69.860.757          |

**4. Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter aftaleindlån på DKK 5.500 med en bindingsperiode på 1 måned.

**5. Langfristede gældsforpligtelser**

|                                | Afdrag<br>første år<br>DKK | Restgæld<br>efter 5 år<br>DKK | Gæld i alt<br>31.12.23<br>DKK | Gæld i alt<br>31.12.22<br>t.DKK |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 0                          | 14.922.500                    | 14.922.500                    | 15.280                          |
| I alt                          | 0                          | 14.922.500                    | 14.922.500                    | 15.280                          |

**6. Oplysninger om dagsværdi**

| Beløb i DKK   | Børsnoterede<br>værdipapirer og<br>kapitalandele | I alt      |
|---|--|------------|
| Dagsværdi pr. 31.12.23  | 85.941.793                                       | 85.941.793 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i<br>resultatopgørelsen | 10.110.425                                       | 10.110.425 |

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 59.587.

Fonden har ikke afgivet pant i øvrige aktiver.

## 8. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

### Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.



**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger, der er medgået til drift af fondens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

|           | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|-----------|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 50              | 45                         |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger til administration af fonden.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.