

Det Classenske Fideicommis

Tromnæs Alléen 2 F, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 32 48 36 15

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.22 - 31.03.23

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 16
Resultatopgørelse	17
Balance	18 - 19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21 - 31

Fonden

Det Classenske Fideicommis
Tromnæs Alléen 2 F
4800 Nykøbing F
Hjemsted: Nykøbing F
CVR-nr.: 32 48 36 15
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Direktion

Jannik Houmann

Bestyrelse

Jon Ulrik Stokholm
Frands Axel Michael Brockenhuus-Schack
Anne Charlotte Roepstorff Lawaetz Arhnung

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.22 - 31.03.23 for Det Classenske Fideicommis.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.23 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.22 - 31.03.23.

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

Nykøbing F, den 29. august 2023

Direktionen

Jannik Houmann

Bestyrelsen

Jon Ulrik Stokholm
Formand

Frands Axel Michael
Brockenhuus-Schack

Anne Charlotte Roepstorff
Lawaetz Arhning

Til bestyrelsen i Det Classenske Fideicommis

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Det Classenske Fideicommis for regnskabsåret 01.04.22 - 31.03.23, 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. 31.03.23 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.22 - 31.03.23 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.

Næstved, den 29. august 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11738

Jette Jordan Andersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46630

Væsentligste aktiviteter

Fideicommisset driver skovbrug, driver og bortforpagter landbrug og jorder samt udlejer ejendomme m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.22 - 31.03.23 udviser et resultat på DKK -8.283.630 mod DKK 6.048.796 for tiden 01.04.21 - 31.03.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 213.678.876.

Årets resultat fordeles således:

Beløb i DKK	2022/23	2021/22
Årets resultat	-8.283.630	6.048.796
Afholdte interne uddelinger til drift af fondens åbne haver, institutioner og kolonier samt hovedbygning på Fuglsang	2.752.604	2.700.840
Det erhvervsmæssige resultat udgør	-5.531.026	8.749.636

Årets resultat blev t.DKK 14.333 dårligere end sidste år. Dette skyldes mindre indtægter på værdipapirer og ekstraordinære indtægter. I det foregående års regnskab var der betydelige indtægter fra kursreguleringer på værdipapirer og ekstraordinære poster, der var tinglyst. Resultatet af den primære drift blev t.DKK 903. De traditionelle driftsgrene forløb samlet set bedre end budgetteret. Bortset fra udviklingen i værdipapirbeholdningen anses resultatet for at være tilfredsstillende.

Indtægterne fra bortforpagtning af landbrug udgør mere end 2/3 af Fideicommissets nettoindkomst. Resultatet på t.DKK 12.694 var bedre end budgetteret. I forhold til året før steg kornpriserne med 37kr. pr. hkg og forpagtningsafgifterne blev derved ca. 30 % højere. Som følge af, et dødsfald blandt en af Fideicommissets forpagtere, er der i året et større tilgodehavende knyttet til forpagtningsafgiften. Det er forventningen at tilgodehavendet vil blive indfriet, men indfrielsen afventer den endelige opgørelse af dødsboet.

På skovdistrikterne opnåedes et resultat på t.DKK 3.161 ved en årshugst på 16.580 m³. Tørkeskader fra sommeren 2020 i sitkagran medførte insektangreb og hugsten måtte koncentreres om disse bevoksninger for at undgå værditab. Afsætningen af træeffekter forløb tilfredsstillende, med stadig stigende priser på nåletræ og især eg. Energiprisernes himmelflugt medførte også høje prisstigninger på flis.

I ejendommene i Amaliegade, opnåede vi et resultat på t.DKK -3.856, selvom alle lejemaal var udlejet. Regnskabsåret 2022-23 blev afsluttet med den sidste fase af efterfunderingen af ejendommene, hvilket medførte en udgift på t.DKK 7.931. Dette er inden for budgettet, der blev fastsat til 8 millioner kroner for regnskabsåret.

Vi har gennemført betydelige renoveringsprojekter i vores udlejningsboliger, der har bidraget til at forbedre boligstandard og øge lejernes tilfredshed. På trods af disse renoveringer har vi formået at opretholde en høj lejebelægning og undgå betydelige tomgangsperioder.

Resultatet for udlejningsboligerne i regnskabsåret udviste et underskud på t.DKK -3.955. Dette underskud kan primært tilskrives de omfattende renoveringsprojekter, der blev udført i løbet af året. Selvom dette har påvirket det økonomiske resultat negativt, er vi overbeviste om, at disse investeringer vil skabe værdi på længere sigt ved at tiltrække kvalitetslejere.

Resultatet af anden virksomhed omfatter blandt andet havne, traktørsted, halmfyr m.v. samt udstykning af grunde.

Der opnåedes et resultat på t.DKK -1.241.

I løbet af regnskabsåret blev der afsat 4 byggegrunde i Hamborgskoven. Dette antal er 6 byggegrunde mindre end det budgetterede. Den begrænsede aktivitet skyldes primært de stigende byggepriser og rentestigninger, vi har oplevet i efteråret og vinteren 2022-23. Disse faktorer har påvirket efterspørgslen og gjort det mere udfordrende for potentielle købere at investere i byggegrunde.

Der er etableret en grundejerforening i Hamborgskoven-udstykningsområdet. Dette vil bidrage til at fremme fællesskabet og sikre en effektiv forvaltning af området. Grundejerforeningen vil spille en vigtig rolle i at bevare og forbedre kvaliteten af infrastruktur, vedligeholdelse og fællesfaciliteter i udstykningen.

I vintermånederne 2022/23 blev der foretaget en forbedring af den eksisterende skræntfodssikring foran traktørstedet Pomle Nakke. Denne forbedring forventes at have en levetid på 25 år, og projektets budget var på 1.100 t.DKK.

Vi er opmærksomme på, at forpagterne af både Pomle Nakke og Fuglsangherregård har haft udfordrende år som følge af nedlukningen på grund af COVID-19-pandemien. Udover dette har de også stået over for energikrisen og de markant stigende fødevarerpriser i efteråret og vinteren 2022/23. Disse faktorer har skabt modstand og øget presset på deres drift.

Vi vil gerne anerkende deres indsats og vedholdenhed i at håndtere disse udfordringer. Vi er i løbende dialog med forpagterne for at støtte dem bedst muligt og finde løsninger, der kan hjælpe dem med at overvinde de aktuelle vanskeligheder.

Afkastet fra værdipapirer udviste et resultat på t.DKK -3.551. Det negative resultat på værdipapirerne er primært en effekt af den usikre globale økonomiske situation, herunder den aktuelle konflikt i Ukraine. Denne konflikt har medført volatilitet på de finansielle markeder og påvirket værdien af vores investeringer. Dog har den fortsatte usikkerhed og de uforudsigelige begivenheder påvirket afkastet negativt. Vi har løbende overvåget markedet og truffet de nødvendige foranstaltninger for at minimere risikoen og beskytte vores portefølje.

Forventet udvikling

Budgettet for regnskabsåret 2023/24 er planlagt med et positivt resultat på 8.300 t.DKK. Vi har udarbejdet budgettet med forsigtighed og med fokus på at afslutte de igangværende projekter. Et af disse projekter er projekteringen af udskiftning af varme og vandsystem i Amaliegade, som forventes at blive igangsat i budgetåret 2024/25.

Råvarepriser er steget markant og fastholdes de forventede kompriser for høsten 2023 på 180 DKK/hkg samt højere priser på flis og træ vil det være med til af opnå det godkendte budget 2023/24.

I udstykningen Hamborgskoven forventes afsat 4 grunde i 2023/24, med høje renter og usikkerhed om byggeomkostninger på grund af materialeprisstigninger har lagt en kraftig dæmper på grundsølget de to af husgrundene er solgt.

Driften af traktørstedet Pomle Nakke ved Falsters Kyst samt indretning af serveringssted i garnhus på Hesnæs Havn. Har været udfordret af de kraftige prisstigninger på energi og fødevarer. Efter en indkøringsperiode forventes restaurationsdriften at kunne bidrage med et positivt resultat.

Der arbejdes videre med projektmodning af byggeprojekt på den tidligere savværksgrund i Hesnæs, der ifølge lokalplanen for Hesnæs muliggør opførelse af 8 attraktive boliger.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Det Classenske Fideicommis' indtægter skal i følge vedtægterne anvendes til støtte af uddannelse, videnskab og hjælp til mindre velstillede.

Der ydes legater efter bestyrelsens bestemmelser, hovedsaglig til projekter inden for landbrug og skovbrug samt lokale aktiviteter.

Modtagne skriftlige ansøgninger behandles ved bestyrelsesmøder tre gange årligt. Der afholdes løbende interne uddelinger til opfyldelse af Det Classenske Fideicommis' formål ved drift og opretholdelse af Fideicommisets institutioner, bygninger og parkanlæg med offentlig adgang.

Det forventes, at bestyrelsen på bestyrelsesmødet for godkendelse af årsrapporten vedtager en hensættelse til uddelingsrammen på t.DKK 500, således at den samlede uddelingsramme udgør t.DKK 4.416 pr. 31. marts 2023.

Der er i regnskabsåret foretaget følgende eksterne uddelinger:

Beløb i t. DKK	2022/23	Budget	
		2022/23	2021/22
Uddelinger af testamentariske legater	16	15	11
Øvrig velgørenhed efter bestyrelsens beslutninger	767	525	362
I alt	783	540	373

Redegørelse for god fondsledelse

Fideicommisets bestyrelse følger Anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse (disse anbefalinger kan rekvireres via Komitéens hjemmeside www.godfondsledelse.dk).

Det Classenske Fideicommis' bestyrelsesmedlemmer og formand udpeges af Hendes Majestæt Dronningen på Justitsministeriets herom nedlagte forestilling.

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

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.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.4.1

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

Denne anbefaling følges.

Der har siden Fideicommissets stiftelse været lagt vægt på, at der sikres en høj anciennitet og dermed kontinuitet blandt medlemmerne af bestyrelsen, jf. pkt. 2.5.2.

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.

Denne anbefaling følges ikke.

I henhold til Vedtægterne er udpegningsperioden ikke tidsbegrænset.

Anbefaling 2.5.2

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

Denne anbefaling følges ikke.

I henhold til Vedtægten gælder - i overensstemmelse med grundlæggende EU-retlige principper - ingen aldersgrænse for bestyrelsens medlemmer. Der har siden Fideicommissets stiftelse været lagt afgørende vægt på, at der sikres en høj anciennitet og dermed kontinuitet blandt medlemmerne af bestyrelsen.

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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.6.2

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

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges.

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.

Denne anbefaling følges. Der henvises til note for personaleomkostninger side 21.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Jon Ulrik Stokholm. Fødselsår 1951, mand.

Stilling: Højesteretsdommer.

Dato for indtræden i bestyrelsen 01.12.2006. Bestyrelsesformand siden 01.04.2012.

Øvrige ledelseshverv:

- Bestyrelsesformand og forstander for Herlufsholm Skole og Gods.
- Bestyrelsesformand for Art Barns Lolland-fonden.
- Bestyrelsesmedlem i Collegium Juris.
- Bestyrelsesmedlem i Bergiafonden.
- Bestyrelsesmedlem i HC Sonnes Fond af 1952 til Fremme af skoleformål på Herlufsholm
- Bestyrelsesmedlem i Fonden Herlufsholm Skoles Legater
- Bestyrelsesmedlem i The Helen Lee Doherty Lassen Fund

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

Frands Axel Michael Brockenhuus-Schack. Fødselsår 1960, mand.

Stilling: Cand.agro.

Dato for indtræden i bestyrelsen 01.11.2007.

Øvrige ledelseshverv:

- Direktionsmedlem i Giesegaard Handelsselskab ApS samt WEBS ApS.
- Bestyrelsesformand i Axel B. Lange A/S, Carlsen-Langes Legatstiftelse, FBS A/S, Kai Lange og Gunhild Kai Langes Fond.
- Bestyrelsesmedlem i Donau Agro Invest P/S og Jagtejendommen i Trend Skov.
- Medlem af repræsentantskabet i Realdania.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

Anne Charlotte Roepstorff Lawaetz Arhning. Fødselsår 1969, kvinde.

Stilling: Cand.jur.

Dato for indtræden i bestyrelsen 01.01.2021.

Øvrige ledelseshverv:

- Bestyrelsesformand for NyskovFonden, Linkogas A.M.B.A.
- Bestyrelsesmedlem i GEUS.
- Bestyrelsesmedlem i Danmarks Statistik.
- Bestyrelsesmedlem i CIP-Fonden.
- Bestyrelsesmedlem i 3KNT Bioenergi ApS, Rønhave ApS.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.

Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK
	Nettoomsætning	39.362.958	31.676.695
	Andre driftsindtægter	704.263	4.173.703
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-25.106.203	-13.471.935
	Andre eksterne omkostninger	-5.236.508	-3.901.579
	Bruttofortjeneste	9.724.510	18.476.884
1	Personaleomkostninger	-9.395.790	-8.408.232
	Resultat før af- og nedskrivninger	328.720	10.068.652
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.178.510	-2.064.253
	Resultat af primær drift	-1.849.790	8.004.399
	Finansielle indtægter	3.046.949	1.069.159
	Finansielle omkostninger	-9.480.789	-3.024.762
	Årets resultat	-8.283.630	6.048.796
Forslag til resultatdisponering			
	Overført til uddelingsrammen	-783.493	-372.614
	Overført resultat	-7.500.137	6.421.410
	I alt	-8.283.630	6.048.796

AKTIVER		31.03.23	31.03.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	271.468.236	272.854.109
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.507.524	5.488.138
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	724.361	600.630
2	Materielle anlægsaktiver i alt	277.700.121	278.942.877
	Andre værdipapirer og kapitalandele	69.045.721	75.140.353
	Finansielle anlægsaktiver i alt	69.045.721	75.140.353
	Anlægsaktiver i alt	346.745.842	354.083.230
	Varer under fremstilling	7.194.348	7.802.667
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.073.551	1.060.835
	Varebeholdninger i alt	10.267.899	8.863.502
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.536.595	2.148.997
	Tilgodehavende fondsskat	235.721	433.734
	Andre tilgodehavender	2.635.372	2.822.516
	Periodeafgrænsningsposter	863.572	417.477
3	Tilgodehavender i alt	9.271.260	5.822.724
	Likvide beholdninger	1.110.621	5.629.606
	Omsætningsaktiver i alt	20.649.780	20.315.832
	Aktiver i alt	367.395.622	374.399.062

		31.03.23	31.03.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Fondskapital	100.000.000	100.000.000
	Reserve for sikringstransaktioner	1.351.297	1.439.256
	Øvrige reserver	15.000.000	15.000.000
	Overført resultat	92.911.086	100.255.460
	Uddelingsramme	4.416.493	4.699.986
	Egenkapital i alt	213.678.876	221.394.702
4	Gæld til realkreditinstitutter	140.309.446	141.285.172
4	Deposita	2.413.435	2.285.328
4	Anden gæld	0	532.497
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	142.722.881	144.102.997
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.791.539	3.240.384
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	49.477	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	860.381	633.592
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.175.321	4.308.839
	Anden gæld	1.117.147	718.548
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.993.865	8.901.363
	Gældsforpligtelser i alt	153.716.746	153.004.360
	Passiver i alt	367.395.622	374.399.062

- 5 Oplysninger om dagsværdi
- 6 Afledte finansielle instrumenter
- 7 Eventualaktiver
- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Øvrige reserver	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.04.21 - 31.03.22					
Saldo pr. 01.04.21	100.000.000	873.899	15.000.000	93.832.765	4.572.600
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	565.357	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	1.285	500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	6.421.410	-372.614
Saldo pr. 31.03.22	100.000.000	1.439.256	15.000.000	100.255.460	4.699.986
Egenkapitalopgørelse for 01.04.22 - 31.03.23					
Saldo pr. 01.04.22	100.000.000	1.439.256	15.000.000	100.255.460	4.699.986
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-87.959	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	155.763	500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-7.500.137	-783.493
Saldo pr. 31.03.23	100.000.000	1.351.297	15.000.000	92.911.086	4.416.493

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	7.617.664	6.793.811
Pensioner	735.613	645.122
Andre omkostninger til social sikring	702.413	639.053
Andre personaleomkostninger	340.100	330.246
I alt	9.395.790	8.408.232
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	16

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.530.396	1.104.944
--------------------------------------	-----------	-----------

Der er i 2022/23 tiltrådt ny Godsforvalter. Der har derfor i en periode været afholdt omkostninger til både den nuværende og tidligere godsforvalter.

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.04.22	301.565.781	14.318.314	600.630
Tilgang i året	123.731	836.773	0
Afgang i året	0	-376.004	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-123.731	0	123.731
Kostpris pr. 31.03.23	301.565.781	14.779.083	724.361
Af- og nedskrivninger pr. 01.04.22	-28.711.671	-8.830.177	0
Afskrivninger i året	-1.385.874	-792.636	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	351.254	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.23	-30.097.545	-9.271.559	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.23	271.468.236	5.507.524	724.361

31.03.23 31.03.22
DKK DKK

3. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	30.333
--	---	--------

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.03.23	Gæld i alt 31.03.22
Gæld til realkreditinstitutter	1.791.539	130.792.184	142.100.985	143.815.560
Deposita	0	2.413.435	2.413.435	2.285.328
Anden gæld	0	0	0	1.242.493
I alt	1.791.539	133.205.619	144.514.420	147.343.381

5. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter	I alt
Dagsværdi pr. 31.03.23	69.045.721	108.804	69.154.525
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-6.536.302	0	-6.536.302
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	87.959	87.959

6. Afledte finansielle instrumenter

Fonden har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 30 mio. og en restløbetid på 9 måneder frem til udløb den 31.12.23. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 109. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 88, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

7. Eventualaktiver

En realisation af Fideicommissets anlægsaktiver samt opløsning af skattemæssige hensættelser til uddelinger forventes netto at udløse en udskudt skat på DKK 0, idet en eventuel skattepligtig avance vil blive anvendt til uddelinger

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Fonden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1, i alt t.DKK 21.

Andre eventualforpligtelser

Fonden er forpligtet til at købe ejendommen Bringserevej 2 tilbage for t.DKK 36.000, såfremt køber ophører med skoledrift.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 143.706 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 268.679.

Fonden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 136.551 samt varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.194. Ejerpantebrev ligger i eget depot.

10. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2022/23 DKK
Husleje	Bestyrelsesmedlemmer	133.620

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Herudover har der i årets løb ikke – bortset fra normalt ledelsesvederlag – været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter

11. 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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sik-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, pensioner samt drift af hovedbygningen.

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, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende fondens lejemål.

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.