

# Fonden Mariehjemmene

Lautrupvang 12, 1. sal, 2750 Ballerup  
CVR-nr. 33 32 71 10

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på  
bestyrelsesmøde, d. 13.05.24

Anette Elisabeth Falisse Damgaard  
Dirigent



---

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 17
Resultatopgørelse	18
Balance	19 - 20
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22 - 33

---

---

**Fonden**

---

Fonden Mariehjemmene  
Lautrupvang 12, 1. sal  
2750 Ballerup

Hjemsted: Ballerup  
CVR-nr.: 33 32 71 10  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Ulla Agerskov

---

**Bestyrelse**

---

Anette Elisabeth Falisse Damgaard  
Jørgen Holm  
Margrete Pump  
Hans Nicolai Andersen  
Lone Arrild Nørholm  
Carsten Hansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Fonden Mariehjemmene.

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.

Ballerup, den 13. maj 2024

### **Direktionen**

Ulla Agerskov

### **Bestyrelsen**

Anette Elisabeth Falisse  
Damgaard  
Formand

Jørgen Holm

Margrete Pump

Hans Nicolai Andersen

Lone Arrild Nørholm

Carsten Hansen

## Til bestyrelsen i Fonden Mariehjemmene

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Mariehjemmene 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at fonden kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor fondens årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en den fortsatte drift hos selvejende institutioner, hvortil der er udlånt væsentlige beløb, der er en forudsætning for værdien af andre tilgodehavender på netto t.DKK 6.162 i balancen. Vi er enige med ledelsen i den regnskabsmæssige behandling af andre tilgodehavender. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

**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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Søborg, den 13. maj 2024

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Alsted

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34080



## Væsentligste aktiviteter

I Mariehjemmene er beboerne omdrejningspunkt for alt hvad vi gør. Vi er rodfæstede i at skabe et hjem for mennesker, som har behov for omsorg, nærvær og støtte, og gør det med afsæt i beboernes ønsker, drømme og behov. Værdighed, medbestemmelse og selvbestemmelse er grundlæggende for vores tilgang til beboerne.

Mariahjemmene blev stiftet af Rose Marie Rørdam-Holm i 1958 og derfor indgår navnet Marie i alle Mariehjemmene. Vi har over 65 års stolte traditioner med at udvikle og skabe hjem for mennesker. I dag er Fonden Mariehjemmene paraplyorganisation for 21 selvejende Mariehjem over hele landet.

Fonden Mariehjemmene er en privat uafhængig, nonprofitorganisation, som arbejder for, at mennesker kan leve præcis de liv de ønsker. Fordi alle fortjener et godt liv. Fondens formål er:

- at yde administrativ, faglig og anden støtte til de som selvejende institutioner drevne Mariehjem og lignende institutioner, der ønsker at deltage i Mariehjemmenes fællesskab.
- at stille bygninger m.v. til rådighed for sådanne institutioner.
- at medvirke ved etablering af boformer ud fra en målsætning om, at det enkelte menneske uanset livssituation skal bo og leve på en menneskeværdig måde på egne præmisser og med ansvar for eget liv.
- at yde støtte til fortsat udvikling af høj kvalitet i de metoder og holdninger, der anvendes ved udførelsen af praktisk og personlig bistand i Mariehjemmene, samt virke for at den virksomhedskultur, der er organisationens særkende, styrkes.
- at yde støtte til at synliggøre Mariehjemmenes koncept vedrørende metoder, holdninger og virksomhedskultur.
- at yde støtte til, at Mariehjemmene påtager sig andre pleje- og omsorgsopgaver.
- at yde støtte til de enkelte Mariehjem og dets beboere, herunder til f.eks. bygningsvedligeholdelse samt til beboer- og personaleaktiviteter.

Fonden er en privat, uafhængig organisation, som på et humanitært grundlag samarbejder med både offentlige myndigheder samt andre interesserede samarbejdspartnere om at tilbyde boliger, pleje, omsorg og socialpædagogisk bistand til mennesker, som har behov for hjælp. Fonden tilbyder serviceydelser og administrativ hjælp til Hjemmene mod vederlag svarende til den ovenfor angivne støtte. Eventuelt overskud anvendes til opfyldelse af Fondens formål.

## Nye Mariehjem

Friplejehjemmet Magdalene Marie i Sorø åbnede i august 2023 og Friplejehjemmet Helene Marie i Helsingør åbnede i februar 2024. Udlejer af ejendommene har bistået med finansiering af opstartsomkostninger.

Det forventes at Fripleshjemmet Alba Marie i Kolding vil åbne til juni 2025. Der er endnu ikke indgået aftale med udlejer af ejendommen om finansiering af opstartsomkostninger. Opstarten er betinget af at der findes en gunstig aftale med udlejer.

Både de eksisterende og de nye plejehjem har forårsaget et væsentligt træk på ledelsen og de finansielle resurser og forventes at ville gøre det i en periode endnu. Der planlægges ikke nye Mariehjem i den næste periode.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Den selvejende institution Meta Mariehjemmet ved Vejle er taget under konkursbehandling. Fondens tilgodehavende på DKK 3.060.851 blev i 2022 nedskrevet til DKK 0.

Fonden har yderligere tilgodehavender på samlet DKK 12.688.885 hos to andre Mariehjem. På begge institutioner er der protokolleret væsentlig usikkerhed om fortsat drift hvorfor tilgodehavendet er nedskrevet med DKK 6.612.454 til DKK 6.076.354. Værdiansættelsen af tilgodehavenderne er sket på basis af en vurdering af institutionernes økonomi. Reguleringen af hensættelsen er medtaget i resultatopgørelsen under nedskrivning af omsætningsaktiver.

Fondens ejendomme optages i regnskabet til skønnet dagsværdi baseret på en valuarvurdering. Ejendommen Ringstedvej 57 – 59, 4000 Roskilde er efter regnskabsårets afslutning solgt til Den selvejende Institution Hanne Mariehjemmet og optaget til handelsprisen med fradrag af handelsomkostninger.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -5.219.771 mod DKK -6.162.326 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.161.337.

#### *Meta Marie, Vejle*

Fripleshjemmet Meta Marie gik konkurs i marts 2023 på grund af lav takst fra Vejle Kommune, som ikke dækker de faktiske omkostninger forbundet med driften af plejehjemmet og ledige boliger over en længere periode. På trods af forhandlinger med Vejle Kommune lykkes det ikke at finde en løsning, som gav plejehjemmet rentabel drift. Fonden havde udlånt DKK 3.060.851 til Hjemmet. Beløbet blev nedskrevet i Fondens årsregnskab i 2021 og 2022.

*Friplejehjemmet Ella Marie, Nørresundby*

Friplejehjemmet Ella Marie har siden opstarten været økonomisk udfordret på grund af lave takster og høje driftsomkostninger og renter. Der er i regnskabsåret 2023 gennemført en række besparelser og effektiviseringer, der dog først vil få fuld effekt i 2024. Hjemmet har siden efteråret 2023 været i dialog med Landsbyggefonden om både driftsstøtte og en langsigtet låneordning. Det forventes at finansieringen gennem Landsbyggefonden falder på plads inden sommeren 2024.

*Friplejehjemmet Ida Marie, Odense*

Friplejehjemmet Ida Marie åbnede 1. september 2021. Årsregnskabet for 2022 viste et underskud på mere end DKK 2.000.000. Da budgettet for 2023 blev lagt, blev der forudsat et overskud på driften på mere end DKK 300.000. Det viste sig imidlertid i foråret 2023, at forudsætningerne ikke holdt, og der var udsigt til et underskud.

I maj 2023 blev der derfor udarbejdet en handleplan for at bringe budgettet i balance indeholdende en kombination af både besparelser og effektiviseringer. Som resultat heraf, kombineret med en stram styring resten af året, formåede Hjemmet at vende et truende underskud til et beskedent overskud i 2023. Hjemmet har desuden i slutningen af 2023 afdraget DKK 250.000 på gælden til Fonden. Der er i 2024 indgået en låne- og afdragsaftale mellem Ida Marie og Fonden, og aftalt et månedligt afdrag på DKK 100.000 fra marts 2024.

*Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Fonden Mariehjemmene har i 2022 og 2023 været udfordret af manglende likviditet blandt andet grundet manglende afdrag fra de Hjem, hvor Fonden har tilgodehavender. Med henblik på at styrke Fondens indtægter og likviditet blev der i 2023 opkrævet et ekstra administrationsbidrag. Der blev indgået en ny kreditaftale med Fondens bankforbindelse.

Den nuværende kreditaftale med Fondens bankforbindelse udløber i slutningen af juni 2024. I starten af 2024 har Fonden solgt ejendommen beliggende Ringstedvej 57 – 59, 4000 Roskilde til Den selvejende Institution Hanne Mariehjemmet. Samlet vil dette sammen med andre tiltag bidrage positivt til Fondens likvide beredskab.

Fonden kautionerer for gæld til kreditinstitutter for to Hjem og garanterer for betaling af husleje for fire Hjem til en samlet værdi på ca. DKK 1.000.000.000. Fonden er således i betydeligt omfang eksponeret for den fortsatte drift i disse Hjem, som i flere tilfælde skønnes at være forbundet med væsentlig usikkerhed. Det er dog ledelsens forventning, at der på de pågældende Hjem og i Fonden kan skabes en stabil økonomi, hvorfor årsregnskabet for Fonden kan aflægges med forsat drift for øje, men at der i en periode endnu, vil være usikkerhed om den fortsatte drift.

### Efterfølgende begivenheder

Med henblik på at styrke fondens finansielle beredskab er ejendommen beliggende på Ringstedvej i Roskilde solgt til institutionen Hanne Marie pr. 1. april 2024 til en salgssum efter omkostninger på DKK 4.753.150. Der var ikke gæld i ejendommen men givet pant til fondens bankforbindelse på DKK 3.000.000.

Efter regnskabsårets afslutning er der indgået aftale med fondens bankforbindelse om en delvis forlængelse af fondens kreditfacilitet indtil 30. juni 2024. Kreditlimit nedskrives ved et salg af ejendomme med tilhørende pant. Med salget af ejendommen vil Fondens likvide beredskab dog samlet set være styrket.

### Fondens uddelingspolitik

De støtteberettigede formål er varige anskaffelser og forbrugsgoder, der forbedrer livskvaliteten og den fysiske, psykiske og sociale trivsel og sundhed for beboerne i de enkelte Mariehjem. Anskaffelserne bør støtte og fremme aktiviteter til glæde for beboerne i hverdagen i de enkelte Mariehjem. Herudover prioriteres formål, der kan fremme innovation og synergi i det enkelte Mariehjem og på tværs af Fonden Mariehjemmene. Ansøgninger til anskaffelser, der kan give det enkelte Mariehjem en stærkere innovativ profil og konkurrencemæssig fordel, vil blive prioriteret. Ligeså vil ansøgninger fra flere Mariehjem om et (eller flere) fælles synergiskabende anskaffelser. Der gives ikke støtte til løn, enkeltstående kulturelle/socialt aktiviteter, ejendomsvedligeholdelse og bygningsforbedringer.

Af uddelingsrammen besluttede fondsbestyrelsen at tildele årets Mariepris på DKK 10.000 til forstander Fie Lester på vegne af Caroline Marie for en flot økonomisk genopretning. Herudover er der uddelt jubilæumsgaver på DKK 42.000.

Der er ikke besluttet andre uddelinger. Uddelingsrammen udgør ultimo 2023 DKK 1.005.549.

### Legatarfortegnelse for 2023

Forstander Fie Lester på vegne af Caroline Marie, DKK 10.000.

Ida Marie, 1 års fødselsdag, DKK 25.000.

Selma Marie, 25 års jubilæum, DKK 5.000.

Åse Marie, 10 års jubilæum, DKK 10.000.

Ella Marie, 5 års jubilæum, DKK 2.000.

## Redegørelse for god fondsledelse

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 ikke, idet fondens bestyrelse, under hensyn til fondens aktiviteter og kompleksitet, ikke har vedtaget retningslinjer for ekstern kommunikation, udover at direktøren er ansvarlig for formidling af information overfor samarbejdspartnere.

### *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 ikke, idet 4 medlemmer af bestyrelsen vælges af repræsentantskabet, hvilket ikke gør det muligt at opstille særlige kriterier med hensyn til de pågældende medlemmers kompetencer, alder, køn m.v. 2 medlemmer, herunder formanden, er udpeget af bestyrelsen selv. Formanden og et medlem er valgt blandt eksterne kandidater.

*Anbefaling 2.3.2*

Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskelig 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 ikke, jf. ovenfor under 2.3.1.

*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.

*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, da alle medlemmer er valgt for en periode på 2 år. Genvalg kan finde sted, dog kan medlemmer højst genvælges 3 gange og dermed være medlem i sammenlagt 8 år. Reglen trådte i kraft i 2014.

*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, da der lægges mere vægt på engagement og arbejdsindsats end alder.

*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 medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Denne anbefaling følges. Der henvises til note for personaleomkostninger.

*Bestyrelsens sammensætning*

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

Bestyrelsen består af 6 medlemmer.

Anette Elisabeth Falisse Damgaard

Alder og køn: Født 1968, kvinde

Stilling: Administrerende direktør i Falck Healthcare A/S

Dato for indtræden i bestyrelsen: 06.09.2023.

Særlige kompetencer: Erfaren executive leder med stor erfaring inden for forretnings-transformation, kommercialisering, optimering og ledelse. Indgående kendskab indenfor pension, forsikring, sundhed, jura og serviceområdet.

Uddannelse: Cand.jur.

Øvrige ledelseshverv: Administrerende direktør i Falck Healthcare A/S, bestyrelsesmedlem i Medconnect A/S

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Jørgen Holm

Alder og køn: Født 1955, mand

Stilling: Direktør i Experientia ApS

Dato for indtræden i bestyrelsen: 06.09.2023.

Særlige kompetencer: Generel forretnings- og finansiel ledelse

Uddannelse: Finansiel/Økonomisk uddannelse – CBS bestyrelsesuddannelse

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Tranquebank ApS, bestyrelsesmedlem i S/I Ida Mariehjemmet, bestyrelsesmedlem i S/I Magdalene Mariehjemmet og bestyrelsesmedlem i S/I Helene Mariehjemmet.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej



Margrete Pump

Alder og køn: født 1952, kvinde

Dato for indtræden i bestyrelsen: 19.10.2020.

Særlige kompetencer: Ledelses- og bestyrelseserfaring fra større virksomheder.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Den selvejende Institution Bofællesskabet Cecilie Marie, bestyrelsesmedlem i den selvejende Institution Bostedet Caroline Marie, bestyrelsesmedlem i Maskinchef Knud Børjesson og Fru Boel Børjesson, født Jønssons legat.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej

Hans Nicolai Andersen

Alder og køn: født 1974, mand

Stilling: Medlem af Folketinget

Dato for indtræden i bestyrelsen: 24.05.2022.

Særlige kompetencer: Ledelse bl.a. i selvejende institutioner, indsigt i politiske forhold.

Uddannelse: Cand.merc.aud.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i S/I Selma Marie, bestyrelsesmedlem i Hjemmeværnsfonden og bestyrelsesmedlem i We Power A/S.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej

Lone Arrild Nørholm

Alder og køn: Født 1969, kvinde

Stilling: Forstander

Dato for indtræden i bestyrelsen: 07.11.2023. Medlemmet er valgt af forstanderkredsen og den nuværende valgperiode udløber i 2025.

Særlige kompetencer: Ledelse, økonomi, organisationsudvikling og kommunikation.

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej

Carsten Hansen

Alder og køn: Født 1975, mand

Stilling: Kok

Dato for indtræden i bestyrelsen: 29.04.2022

Særlige kompetencer: Viden om plejehjem og medarbejderforhold

Udpeget af myndighed/tilskudsyder: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej

Note		2023 DKK	2022 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>13.457.750</b>	<b>10.753.042</b>
5	Personaleomkostninger	-13.730.987	-11.538.752
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-273.237</b>	<b>-785.710</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-153.896	-589.761
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-2.609.174	-5.159.348
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-3.621.742	-1.390.000
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-6.658.049</b>	<b>-7.924.819</b>
	Finansielle indtægter	502.530	510.781
	Finansielle omkostninger	-515.783	-478.470
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-13.253</b>	<b>32.311</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.671.302</b>	<b>-7.892.508</b>
6	Skat af årets resultat	1.451.531	1.730.182
	<b>Årets resultat</b>	<b>-5.219.771</b>	<b>-6.162.326</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-5.219.771	-6.162.326
	<b>I alt</b>	<b>-5.219.771</b>	<b>-6.162.326</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	71.488.258	75.110.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.219.856	868.046
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>72.708.114</b>	<b>75.978.046</b>
<b>8</b>	<b>Deposita</b>	<b>336.208</b>	<b>322.930</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>336.208</b>	<b>322.930</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>73.044.322</b>	<b>76.300.976</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.130.580	80.720
	Udskudt skatteaktiv	2.481.448	1.029.917
	Andre tilgodehavender	6.161.659	6.315.796
	Periodeafgrænsningsposter	216.634	893.453
<b>9</b>	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.990.321</b>	<b>8.319.886</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>283.796</b>	<b>2.311.478</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.274.117</b>	<b>10.631.364</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>83.318.439</b>	<b>86.932.340</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	6.793.472	6.793.472
	Overført resultat	41.362.316	46.582.087
	Uddelingsramme	1.005.549	1.057.549
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>49.161.337</b>	<b>54.433.108</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	23.659.106	25.536.690
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.659.106</b>	<b>25.536.690</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.056.834	2.063.875
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.991.635	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.894.064	2.228.486
	Anden gæld	3.555.463	2.670.181
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.497.996</b>	<b>6.962.542</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>34.157.102</b>	<b>32.499.232</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>83.318.439</b>	<b>86.932.340</b>

11 Oplysninger om dagsværdi

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Fondskapital	Overført resultat	Uddelingsramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	6.793.472	46.582.087	1.057.549
Årets uddelinger	0	0	-52.000
Forslag til resultatdisponering	0	-5.219.771	0
Saldo pr. 31.12.23	6.793.472	41.362.316	1.005.549

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Fonden Mariehjemmene har i 2022 og 2023 været udfordret af manglende likviditet blandt andet grundet manglende afdrag fra de Hjem, hvor Fonden har tilgodehavender. Med henblik på at styrke Fondens indtægter og likviditet blev der i 2023 opkrævet et ekstra administrationsbidrag. Der blev indgået en ny kreditaftale med Fondens bankforbindelse.

Den nuværende kreditaftale med Fondens bankforbindelse udløber i slutningen af juni 2024. I starten af 2024 har Fonden solgt ejendommen beliggende Ringstedvej 57 – 59, 4000 Roskilde til Den selvejende Institution Hanne Mariehjemmet. Samlet vil dette sammen med andre tiltag bidrage positivt til Fondens likvide beredskab.

Fonden kautionerer for gæld til kreditinstitutter for to Hjem og garanterer for betaling af husleje for fire Hjem til en samlet værdi på ca. DKK 1.000.000.000. Fonden er således i betydeligt omfang eksponeret for den fortsatte drift i disse Hjem, som i flere tilfælde skønnes at være forbundet med væsentlig usikkerhed. Det er dog ledelsens forventning, at der på de pågældende Hjem og i Fonden kan skabes en stabil økonomi, hvorfor årsregnskabet for Fonden kan aflægges med fortsat drift for øje, men at der i en periode endnu, vil være usikkerhed om den fortsatte drift.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2023 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Den selvejende institution Meta Mariehjemmet ved Vejle er taget under konkursbehandling. Fondens tilgodehavende på DKK 3.060.851 blev i 2022 nedskrevet til DKK 0.

Fonden har yderligere tilgodehavender på samlet DKK 12.688.885 hos to andre Mariehjem. På begge institutioner er der protokolleret væsentlig usikkerhed om fortsat drift hvorfor tilgodehavendet er nedskrevet med DKK 6.612.454 til DKK 6.076.354. Værdiansættelsen af tilgodehavenderne er sket på basis af en vurdering af institutionernes økonomi. Reguleringen af hensættelsen er medtaget i resultatopgørelsen under nedskrivning af omsætningsaktiver.

Fondens ejendomme optages i regnskabet til skønnet dagsværdi baseret på en valuarvurdering. Ejendommen Ringstedvej 57 – 59, 4000 Roskilde er efter regnskabsårets afslutning solgt til Den selvejende Institution Hanne Mariehjemmet og optaget til handelsprisen med fradrag af handelsomkostninger.

### 3. Efterfølgende begivenheder

Med henblik på at styrke fondens finansielle beredskab er ejendommen beliggende på Ringstedvej i Roskilde solgt til institutionen Hanne Marie per 1. april 2024 til en salgssum efter omkostninger på DKK 4.753.150. Der var ikke gæld i ejendommen men givet pant til fondens bankforbindelse på DKK 3.000.000.

Efter regnskabsårets afslutning er der indgået aftale med fondens bankforbindelse om en delvis forlængelse af fondens kreditfacilitet indtil 30. juni 2024. Kreditlimit nedskrives ved et salg af ejendomme med tilhørende pant. Med salget af ejendommen vil Fondens likvide beredskab dog samlet set være styrket.

### 4. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 DKK
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-2.609.174	-5.159.348

	2023	2022
	DKK	DKK

## 5. Personaleomkostninger

Lønninger	11.709.325	9.573.962
Pensioner	1.375.015	1.196.289
Andre omkostninger til social sikring	181.432	142.117
Andre personaleomkostninger	465.215	626.384
I alt	13.730.987	11.538.752

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	15
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.665.272	1.591.138
--------------------------------------	-----------	-----------

Vederlag til hvert medlem af ledelsen:

Direktøren	1.560.272	1.512.538
Bestyrelsesformanden	105.000	78.600

## 6. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-1.451.531	-1.730.182
----------------------------------	------------	------------



**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	71.129.186	7.725.363
Tilgang i året	0	505.705
Afgang i året	0	-6.814.446
Kostpris pr. 31.12.23	71.129.186	1.416.622
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-6.857.317
Afskrivninger i året	0	-153.895
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	6.814.446
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-196.766
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	3.980.814	0
Dagsværdireguleringer i året	-3.621.742	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	359.072	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	71.488.258	1.219.856

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita	
Kostpris pr. 01.01.23	322.930	
Tilgang i året	13.278	
Kostpris pr. 31.12.23	336.208	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	336.208	
	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

**9. Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	6.131.604	4.779.851
---	-----------	-----------

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	2.056.834	17.268.812	25.715.940	27.600.565
I alt	2.056.834	17.268.812	25.715.940	27.600.565

**11. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Dagsværdi pr. 31.12.23	71.488.258
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-3.621.742

Fonden anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investerings-ejendommene.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på en forventet normaliserede driftsresultater for de enkelte ejendomme og afkastkrav på mellem 4,38% og 6,75%. Afkastkravene er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Der er på balancedagen indgået lejekontrakter på 100% af ejendommens samlede arealer svarende til beregningsmæssigt budgetterede lejeindtægter på t.DKK 4.939. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommene i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommene i deres nuværende vedligeholdelsesstand.

Der er i dagsværdien ikke foretaget fradrag for tab af lejeindtægter for ikke udlejede arealer, da alt er udlejet.

Der har været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommene.

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Fonden har indgået huslejekontrakt. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør DKK 6 mio.

### *Kautionsforpligtelser*

Fonden har stillet kaution for Ella Mariehjemmets gæld til øvrige kreditinstitutter. Kautionen omfatter gæld, som på balancedagen udgør i alt DKK 11 mio.

Herudover har fonden stillet kaution for realkreditgæld vedr. Ella Mariehjemmet. Kautionen omfatter gæld, som på balancedagen udgør DKK 11,7 mio.

Fonden har desuden stillet kaution for realkreditgæld vedr. Cecilie Mariehjemmet. Kautionen omfatter gæld, som på balancedagen udgør DKK 6,3 mio.

### *Garantiforpligtelser*

Fonden har afgivet garanti for lejeforpligtelser på i alt DKK 118 mio. overfor Ida Mariehjemmets udlejer, og i alt DKK 223 mio. overfor Magdalene Mariehjemmets udlejer.

Herudover er der afgivet tilsvarende huslejegarantier overfor 2 nye Mariehjem, der endnu ikke er åbnet. Den samlede garantiforpligtelse på disse kontrakter udgør i alt DKK 664 mio.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 25.716 er der givet pant i investerings-ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 71.488.

Fonden har til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.991 udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.800, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.094.

## 14. 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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.

**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration og lokaler.

**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,	Rest- værdi, år procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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".

**Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på tilgodehavender, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

**Dagsværdiregulering af investeringsejendomme**

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

**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.

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

*Øvrige materielle anlægsaktiver*

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige 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.

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

*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.

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.

#### **14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende fondens indgåede lejeaftaler.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

#### **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.



## 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.