

Boghandler Henning Clausens Fond

Rådhuspladsen 3, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 35 40 50 62

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.05.22

Jacob Ølgaard
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Fondsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 15 |
| Resultatopgørelse | 16 |
| Balance | 17 - 18 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Noter | 20 - 26 |

Fonden

Boghandler Henning Clausens Fond
c/o Kromann Reumert
Rådhuspladsen 3
8000 Aarhus C
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 35 40 50 62
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
9. regnskabsår

Bestyrelse

Jacob Ølgaard
Elsebeth Due Kjeldsen
Thomas Bloch Ravn

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Boghandler Henning Clausens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Aarhus C, den 17. maj 2022

Bestyrelsen

Jacob Ølgaard
Formand

Elsebeth Due Kjeldsen

Thomas Bloch Ravn

Til bestyrelsen i Boghandler Henning Clausens Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boghandler Henning Clausens Fond for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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.

Aarhus, den 17. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anne Ewald

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36025

Væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at yde støtte til kulturelle formål efter legatbestyrelsens bestemmelser, herunder men ikke begrænset til museer med søfart på Fanø, Århus Søfartsmuseum og Fregatten Jylland, Ebeltoft samt til udgivelse af bøger om søfart.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 5.823.569 mod DKK 155.657 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 63.692.563.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Med udgangspunkt i vedtægtens formålsbestemmelse og de tilgængelige bidrag til fortolkningen af stifters vilje har bestyrelsen fastlagt en uddelingspolitik med følgende uddelingskategorier:

1. Støtte til udgivelse af bøger om søfart

Under denne kategori ydes støtte til bøger om søfart, hvilket efter vedtægtens formålsbestemmelse og alle tilgængelige bidrag til fortolkningen af stifters vilje været et væsentligt interesseområde for Henning Clausen.

2. Støtte til museer om søfart

Under denne kategori ydes støtte til museer med søfart på Fanø, Fregatten Jylland, Aarhus Søfartsmuseum, men også andre museer om søfart, i det omfang der modtages ansøgninger, der opfylder de øvrige kriterier, der lægges vægt på i uddelingspolitikken.

Uddelingspolitikken fokuserer indtil videre på et samarbejde med museer med søfart på Fanø og Fregatten Jylland, som er nævnt direkte i vedtægtens formålsbestemmelse og i det originale testamente.

Herudover vurderes løbende relevante ansøgninger, som modtages fra museer om søfart, herunder skibe, som er sammenlignelige med museer. Der ydes i udgangspunktet ikke støtte til vedligeholdelse af skibe, medmindre sådan støtte er med til at bevare kulturhistoriske værdier og derved kan sammenlignes med et museum.

3. Øvrige kulturelle formål

Under denne kategori ydes støtte til øvrige kulturelle formål, idet der lægges vægt på, at projektet lever op til stifters vilje med fonden, hvor særligt bøger, søfart og Fanø har haft en stor rolle.

Både enkeltpersoner, foreninger og selvejende institutioner kan modtage støtte til et eller flere konkrete projekter, der falder inden for fondens uddelingsformål.

Der lægges vægt på, at de ansøgte projekter er af almennyttig karakter, og at de organisatorisk er forankret på en måde, så de vurderes at være fremtidssikret.

Der lægges endvidere vægt på, at fonden kan medvirke til ophjælpning, udvikling og kvalificering af relevante projekter.

Alle ansøgninger modtages og behandles af fondens bestyrelse, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Ansøgninger i overensstemmelse hermed medtages og behandles på næstkommende bestyrelsesmøde.

Alle uddelinger fra fonden vil være underlagt vilkår fastlagt i et bevillingsbrev.

Fonden har i 2021 foretaget følgende uddelinger:

Kategori 1

Donation til Everten Rebekka af Fanø vedr. bogprojekt, DKK 105.000.

Donation til Fanø Skibsfart & Dragtsamling vedr. udgivelsen af bogen "Dødt Skib?", DKK 105.000.

Donation til SPRINGEREN vedr. trykning og indbinding af bøger om museets historie og udstillinger, DKK 35.000.

Donation til TURBINE forlaget vedr. frikøb af museumsinspektør Morten Ravn, Vikingeskibsmuseet, i forbindelse med bogen "Skibe og Søfart", DKK 152.500.

Kategori 2

Donation til Everten Rebekka af Fanø vedr. vintertelt til Everten Rebekka af Fanø, DKK 28.000.

Donation til Jagten Elise af 1907 vedr. rekonstruktion af skibet Elise, DKK 50.000.

Donation til Fanø Skibsfart & Dragtsamling vedr. Etablering af skuffearrangement i dragtsamlingen på 1. sal, DKK 45.830.

Donation til Fregatten Jylland vedr. første fase af udviklingsprojektet "Gæsterejsen", DKK 125.000.

Donation til Foreningen Ålekvasen Rigmor vedr. redningsaktionen for Ålekvasen Rigmor, DKK 100.000.

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.

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 formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, 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 behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet. 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 følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

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.

Fonden følger ikke anbefalingen, da bestyrelse og direktion i fondens datterselskab, Ejendomsselskabet Ryesgade 3, Aarhus A/S, udelukkende består af fondens bestyrelsesmedlemmer. Fondens primære aktiver er den ejendom og de værdipapirer, der ejes af fondens datterselskab, og bestyrelsen vurderer det således mest hensigtsmæssigt - og i overensstemmelse med fondens vedtægt - at fondens bestyrelse også udgør ledelsen i fondens datterselskab, der forvalter disse aktiver.

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.

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.

Fondens bestyrelse har fastsat en aldersgrænse for medlemmer af bestyrelsen på 75 år.

Anbefaling 2.6.1

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

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 3 medlemmer.

Jacob Ølgaard, 1982, mand

Stilling: Cand.jur.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 20.05.2021. Den nuværende valgperiode udløber 2025.

Særlige kompetencer:

- Advokat, juridiske kompetencer inden for fonds- og selskabsret samt erfaring inden for bestyrelsesarbejde i og administration af fonde

Øvrige ledelseshverv:

2018-: Formand for Manja Mouriens Børnefond

2021-: Formand i Petersminde Fonden

2021-: Partner hos Kromann Reumert.

2021: Bestyrelsesformand for Ejendomsselskabet Ryesgade 3, Aarhus A/S

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig

Elsebeth Due Kjeldsen, 1953, kvinde

Stilling: Cand.scient.pol fra Aarhus Universitet.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 08.09.2020. Den nuværende valgperiode udløber 2022.

Særlige kompetencer:

- Bred erfaring fra ejendomsbranchen
- Lægdommer boligretten i Aarhus
- Repræsentantskabsmedlem i Realdania
- Lægdommer i Aarhus og Randers

Øvrige ledelseshverv:

1985-1995: Timelærer i organisation og ledelse ved Handelshøjskolen i Aarhus.

1990-2014: Direktør i Jens Niensens Ejendomsadministration.

1999-2021: Leder af EjendomDanmarks Jyllandsafdeling

2015-2019: Direktør for Sinding & Co. Ejendomsadministration A/S.

2019-: Bestyrelsesformand for Sinding & Co. Ejendomsadministration A/S.

2019-: Bestyrelsesmedlem i Lykkebo Fonden Erf.

2020: Medlem af bestyrelsen og direktion for Ejendomsselskabet Ryesgade 3, Aarhus A/S

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig

Thomas Bloch Ravn, 1954, mand

Stilling: Mag.art. i dansk kultur- og lokalhistorie samt Cand.phil. i historie.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 20.08.2021. Den nuværende valgperiode udløber 2023.

Særlige kompetencer:

- Bred erfaring fra kulturlivet, herunder som museumsdirektør og medlem af diverse advisory boards.
- Kulturformidler, herunder forfatter af flere bøger og udgiver af historiefaglige publikationer.

Øvrige ledelseshverv:

1996 - : Museumsdirektør ved Den Gamle By

1997-2002: Censor i historie ved universiteterne i Danmark.

1987-1995: Museumsinspektør og leder af Struer Museum.

1987: Kandidatstipendiat ved Københavns Universitet

1985-1986: Arkivar ved Landsarkivet for Nørrejylland.

1984-1985: Undervisningsassistent ved Aarhus Universitet.

1981-1983: Forskningsstipendiat ved Statens Humanistiske Forskningsråd.

2019- : Medlem af Musikhusets Advisory Board.

2018- : Medlem af bestyrelsen for Museum Overtaci fra.

2016- : Medlem af Viborg Museums Advisory Board.

2016- : Medlem af bestyrelsen for Clay Keramikmuseum.

2015- : Medlem af styregruppe for 100 Danmarkshistorier.

2014- : Medlem af bestyrelsen for Enigma - Museum for post, tele og kommunikation.

2000- : Formand for bestyrelsen for Dansk Center for Byhistorie.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Det samlede vederlag i regnskabsåret til hvert af bestyrelsesmedlemmerne fremgår af noten for nærtstående parter.

Ingen bestyrelsesmedlemmer ejer kapitalandele, optioner, warrants og/eller lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder.

| Note | | 2021 DKK | 2020 DKK |
|------|---|------------------|-----------------|
| | Bruttotab | -227.140 | -150.856 |
| 1 | Personaleomkostninger | -167.085 | -41.168 |
| | Resultat af primær drift | -394.225 | -192.024 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.893.515 | 1.140.184 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 2.611.515 | 389.741 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -273.530 | -1.182.244 |
| | Resultat før skat | 5.837.275 | 155.657 |
| | Skat af årets resultat | -13.706 | 0 |
| | Årets resultat | 5.823.569 | 155.657 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|------------------|----------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 2.793.515 | -59.816 |
| | Overført til uddelingsrammen | 446.330 | 779.007 |
| | Overført resultat | 2.583.724 | -563.534 |
| | I alt | 5.823.569 | 155.657 |

| AKTIVER | | 31.12.21 | 31.12.20 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 42.621.591 | 39.828.076 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 42.621.591 | 39.828.076 |
| | Anlægsaktiver i alt | 42.621.591 | 39.828.076 |
| | Tilgodehavende fondsskat | 0 | 8.549 |
| | Tilgodehavender i alt | 0 | 8.549 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 21.547.037 | 26.307.416 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 21.547.037 | 26.307.416 |
| | Likvide beholdninger | 539.777 | 4.893.612 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 22.086.814 | 31.209.577 |
| | Aktiver i alt | 64.708.405 | 71.037.653 |

| PASSIVER | | 31.12.21 | 31.12.20 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Fondskapital | 300.000 | 300.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 14.960.758 | 12.167.243 |
| | Overført resultat | 43.431.805 | 40.848.081 |
| | Uddelingsramme | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 63.692.563 | 58.315.324 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.631 | 278 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 12.039.267 |
| | Fondsskat | 98 | 0 |
| | Anden gæld | 1.007.113 | 682.784 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.015.842 | 12.722.329 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.015.842 | 12.722.329 |
| | Passiver i alt | 64.708.405 | 71.037.653 |

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Fonds- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Uddelings- ramme | Egenkapital i alt |
|---|-------------------|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.21 | 300.000 | 12.167.243 | 40.848.081 | 5.000.000 | 58.315.324 |
| Årets uddelinger | 0 | 0 | 0 | -446.330 | -446.330 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 2.793.515 | 2.583.724 | 446.330 | 5.823.569 |
| Saldo pr. 31.12.21 | 300.000 | 14.960.758 | 43.431.805 | 5.000.000 | 63.692.563 |

| | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | |
|-----------------------------|---------|--------|
| Lønninger | 162.000 | 37.500 |
| Andre personaleomkostninger | 5.085 | 3.668 |

| | | |
|-------|---------|--------|
| I alt | 167.085 | 41.168 |
|-------|---------|--------|

| | | |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 0 | 0 |
|--|---|---|

| | | |
|-------------------------|---------|--------|
| Vederlag til ledelsen: | | |
| Vederlag til bestyrelse | 162.000 | 37.500 |

| | | |
|-------------------------|---------|--------|
| Vederlag til bestyrelse | 162.000 | 37.500 |
|-------------------------|---------|--------|

Honorar på koncernniveau udgør DKK 330.000 i 2021 og DKK 122.500 i 2020. Honoraret i 2021 fordeles med DKK 100.000 til den nuværende bestyrelsesformand Jacob Ølgaard samt DKK 50.000 til den tidligere bestyrelsesformand Lars Holleufer og henholdsvis DKK 20.000 til tidligere bestyrelsesmedlem Birgitte Gyldenløve, DKK 40.000 til bestyrelsesmedlem Thomas Bloch Ravn og DKK 50.000 til bestyrelsesmedlem Elsebeth Due Kjeldsen samt DKK 70.000 til direktionen bestående af Elsebeth Due Kjeldsen. Se endvidere note 11.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 3.893.515 | 1.140.184 |
|---|-----------|-----------|

| | | |
|-------|-----------|-----------|
| I alt | 3.893.515 | 1.140.184 |
|-------|-----------|-----------|

3. Finansielle indtægter

| | | |
|------------------------------|-----------|---------|
| Renteindtægter i øvrigt | 272.617 | 389.741 |
| Valutakursgevinster | 600 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 2.338.298 | 0 |

| | | |
|-------|-----------|---------|
| I alt | 2.611.515 | 389.741 |
|-------|-----------|---------|

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 250.240 | 489.200 |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 23.290 | 693.044 |
| I alt | 273.530 | 1.182.244 |

5. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|---|--|------------|
| Dagsværdi pr. 31.12.21 | 21.547.037 | 21.547.037 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 769.888 | 769.888 |

6. Nærtstående parter

Kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder bestod af mellemværender, som blev forrentet på markedsvilkår. Mellemregningen er indfriet i 2021.

Honorar på koncernniveau udgør DKK 330.000 i 2021 og DKK 122.500 i 2020. Honoraret i 2021 fordeles med DKK 100.000 til den nuværende bestyrelsesformand Jacob Ølgaard samt DKK 50.000 til den tidligere bestyrelsesformand Lars Holleufer og henholdsvis DKK 20.000 til tidligere bestyrelsesmedlem Birgitte Gyldenløve, DKK 40.000 til bestyrelsesmedlem Thomas Bloch Ravn og DKK 50.000 til bestyrelsesmedlem Elsebeth Due Kjeldsen samt DKK 70.000 til direktionen bestående af Elsebeth Due Kjeldsen.

Fonden har i 2021 betalt et administrationshonorar på DKK 62.500 til Kromann Reumert, hvor bestyrelsesformanden er partner.

Derudover har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

7. 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.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelene regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Lejeindtægter:

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

Investerings ejendomme:

Investerings ejendomme 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. Investerings ejendomme måles til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Investerings ejendomme afskrives ikke. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

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.

Transparensreglen anvendes i forbindelse med opgørelse af årets skattepligtige indkomst.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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