
Marie & M.B.Richters Fond

c/o Jordan | Løgstrup Advokatpartnerselskab,
Vesterbrogade 33, 1620 København

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 63 01 99 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 28/5
2021

Peter Løgstrup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 8

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 9

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 12

Ledelsesberetning 13

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 19

Balance 31. december 20

Egenkapitalopgørelse 22

Noter til årsregnskabet 23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Marie & M.B.Richters Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2020.

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

København, den 28. maj 2021

Direktion

Peter Løgstrup

Bestyrelse

Knud Aage Gerstenberg
formand

Peter Løgstrup

Ulrika Flodin-Janson

Bo Rygaard

Marie-Pierre Boel Andresen

Jørgen Richter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Marie & M.B.Richters Fond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Marie & M.B.Richters Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 28. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Olsson

statsautoriseret revisor

mne19908

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Marie & M.B.Richters Fond
c/o Jordan|Løgstrup Advokatpartnerselskab
Vesterbrogade 33
1620 København

CVR-nr.: 63 01 99 17
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Knud Aage Gerstenberg, formand
Peter Løgstrup
Ulrika Flodin-Janson
Bo Rygaard
Marie-Pierre Boel Andresen
Jørgen Richter

Direktion

Peter Løgstrup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervmæssige formål

Fondens erhvervmæssige aktivitet består af en forholdsmæssig andel af resultat af ejendomsintersentskaber.

Ikke-erhvervmæssige formål

Fondens ikke erhvervmæssige aktivitet består i at eje og administrere de af fabrikant M.B.Richters modtagne værdier i overensstemmelse med testamentet og gældende fundats.

Det er heri bestemt, at afkastet af fondens investeringer med fradrag af administrationsomkostninger og konsolidering af fondets kapitalkonto skal henlægges til følgende formål.

Dispositionsfond I

Almennyttigt uddelinger, dels uddannelsesstøtte og dels støtte til personer og institutioner, der foretager forsøg og undersøgelser af samfundsgavnlig betydning.

Dispositionsfond II og III

Støtte til arbejdere og funktionærer, som har været beskæftiget i Telefon Fabrik Automatic A/S, samt disses efterlevende ægtefæller.

Dispostionsfond IV

Støtte til institutioner med almenvelgørende og samfundsgavnlig formål samt til personer som støtte til opnåelse af rimelig levestandard.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 42.029.777, og fondens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 255.714.668.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det forventes, at fondens erhvervmæssige resultat for 2021 excl. værdireguleringer vil ligge på niveau med resultatet for 2020. Det forventes endvidere, at resultatet af de ikke-erhvervmæssige aktiviteter for 2021 vil ligge på niveau med 2020 før værdiregulering af værdipapirer.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 5.834.311 (2019: DKK 6.722.570), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

Ledelsesberetning

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Dispositionsfond I | 120.000 | 2.109.000 |
| Dispositionsfond II | 1.281.488 | 1.383.313 |
| Dispositionsfond III | 529.952 | 570.877 |
| Dispositionsfond IV | <u>3.902.870</u> | <u>2.659.380</u> |
| Uddelinger i alt | <u>5.834.310</u> | <u>6.722.570</u> |
| Uddelingsrammen ultimo udgør | <u>20.000.000</u> | <u>12.000.000</u> |

Redegørelse for god fondsledelse

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

I henhold til §60 i lov om erhvervsdrivende fonde skal bestyrelsen for Marie & M.B. Richters Fond oplyse, hvordan den forholder sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Bestyrelsen har valgt at redegøre for de enkelte punkter som følger:

Ad 1.1.0. - fonden følger.

Ad 2.1.1. - fonden følger.

Ad 2.1.2. - fonden følger

Ad 2.2.1. - fonden følger.

Ad 2.2.2. - fonden følger.

Ad 2.3.1. - fonden følger.

Ad 2.3.2. - fonden følger.

Ad 2.3.3. - fonden følger.

Ad 2.3.4. - fonden følger.

Ad 2.3.5. - fonden følger.

Ad 2.4.1. - fonden følger.

Ad 2.5.1. - Fonden følger ikke, idet fondens vedtægt i 2016 er ændret således, at bestyrelsesmedlemmer, der udpeges til bestyrelsen efter den 1. oktober 2015, udpeges for en periode af 2 år. Genudpegning kan ske for 4 år ad gangen. Bestyrelsesmedlemmer, som er udpeget før den 1. oktober 2015, er udpeget uden fastsættelse af en udpegningsperiode. Bestyrelsen følger således delvist anbefaling 2.5.1., men ifølge sagen natur vil den løbende udskiftning af bestyrelsesmedlemmer indebære, at alle bestyrelsesmedlemmer på et tidspunkt er omfattet af vedtægtens bestemmelse om periodeudpegning.

Ad 2.5.2. - fonden følger ikke, idet anbefalingen ikke ses at være i harmoni med et EU-direktiv, som forbyder aldersdiskrimination. Hertil kommer, at der i erhvervsfondslovens § 44, stk. 4, jf. § 45 er sket en regulering af de tilfælde, hvor bestyrelsesmedlemmer bliver uegnet til at varetage bestyrelseshvervet. Det bestemmes bl.a., at bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen, hvis de er ude af stand til at beklæde hvervet som bestyrelsesmedlem på grund af længerevarende sygdom eller anden svækkelse. På den anførte baggrund har bestyrelsen besluttet ikke at følge anbefalingen.

Ledelsesberetning

Ad 2.6.1. - fonden følger.

Ad 2.6.2. - fonden følger.

Ad 3.1.1. - fonden følger.

Ad 3.1.2. - fonden følger .

Ledelsesberetning

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

| | Knud Aage Gerstenberg | Peter Løgstrup | Ulrika Flodin-Janson | Bo Rygaard | Marie-Pierre Boel Andersen | Jørgen Richter |
|--------------------------------|---|--|---|---|--|---|
| Stilling | Mejeriingeniør, administrerende direktør | Advokat (H) | Cand.Jur. – Master of Laws (LLM), Lunds Universitet, afdelingschef i Europarådet, ministerkomiteen - ansvarlig for juridiske spørgsmål og menneskerettigheder - Deputy to the Secretary to the Committee of Ministers. | Direktør | Cand.Mag., godsejer | Uddannelsesleder på Snedker og boligmonteringsuddannelsen på NEXT – uddannelse København |
| Fødselsår | 1943 | 1946 | 1961 | 1965 | 1963 | 1968 |
| Køn | Mand | Mand | Kvinde | Mand | Kvinde | Mand |
| Indtrådt i bestyrelsen | 2005 | 2012 | 1991 | 2012 | 2014 | 2016 |
| Genvalg har fundet sted | Ja | Ja | Ja | Ja | Ja | Nej |
| Udløb af valgperiode | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | Ingen | 2022 |
| Medlemmets særlige kompetencer | International koncernledelse, administration af tekniske selskaber, bestyrelsesarbejde samt ingeniørmæssig baggrund. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde | Inden for fondes administrative og retlige forhold samt kapitalforvaltning. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde. | International og europæisk ret, herunder menneskerettigheder, humanitær folkeret, arbejdsret, socialret, international og europæisk erhvervsret samt erfaring fra svensk domstol i civile, strafferetlige og forvaltningsretlige spørgsmål. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde | Drift og strategisk udvikling af fonde og virksomheder samt erfaring med køb, salg og udvikling af ejendomme. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde | Mange års bestyrelsesarbejde i andre fonde og selvstændige erhvervsdrivende. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde | Inden for byggeri omfattende teknik og arkitektur. Uddannet bygningsstøt og pt. i gang med diplomuddannelse i erhvervspædagogik |
| Øvrige ledelseshverv | Adm. Dir. I Gerstenberg & Agger A/S Direktør i dets datterselskaber Bestyrelsesformand for Gerstenberg Service A/S Bestyrelsesformand for AH Nichro Haardchome A/S Bestyrelsesmedlem i andre holdingselskaber | Bestyrelsesformand for 6 fonde, menigt bestyrelsesmedlem i 9 fonde og virksomheder, heraf direktør i 2 af disse. | Ingen øvrige ledelseshverv | Bestyrelsesformand for KFI Erhvervsdrivende fond, KFI Holding A/S, Eat Group A/S, Netcompany A/S, Skamol A/S Bestyrelsesmedlem i Statens Ejendomssalg A/S Næstformand i Statens Ejendomsselskab Bestyrelsesmedlem i Huscompaniet Group | Bestyrelsesformand i Olga og Esper Boels Fond. | Ledelseserfaring efter 12 år som selvstændig erhvervsdrivende. |
| Udpeget af myndigheder/tilsyn | Nej | Nej | Nej | Nej | Nej | Nej |
| Anses medlemmet for uafhængigt | Nej | Nej | Nej | Ja | Ja | Ja |

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b.

Fondens formål i henhold til vedtægten:

Ifølge vedtægtens § 7 henlægges fondens indtægter, når administrationsudgifter og henlæggelse til fondens kapitalkonto er afholdt, til 4 dispositionsfonde.

Dispositionsfond I

Overskudsandelen (30% af nettoindtægten) anvendes til støtte i uddannelsesøjemed, herunder også til studierejser, samt til personer og institutioner, der foretager forsøg og undersøgelser af formodet samfundsgavnlig betydning. Af overskudsandelen reserveres mindst halvdelen for ansøgere, der har relation til teknik og mekanik.

Dispositionsfond II

Overskudsandelen (30 % af nettoindtægten - dog 0% for årene 2020 - 2022 idet hensættelsen er besluttet overført halvdelen til dispositionsfond I og halvdelen til dispositionsfond IV) anvendes til støtte af arbejdere af alle kategorier – eller disses efterlevende ægtefæller – der har været beskæftiget i ”Telefon Fabrik Automatic A/S”. Under særlige omstændigheder vil også arbejdere m.fl., der er beskæftiget i G.N.T.A. A/S, kunne komme i betragtning, såfremt de tidligere har været ansat i ”Telefon Fabrik Automatic A/S”.

Dispositionsfond III

Overskudsandelen (15 % af nettoindtægten - dog 0% for årene 2020 - 2022 idet hensættelsen er besluttet overført halvdelen til dispositionsfond I og halvdelen til dispositionsfond IV) anvendes til fordel for forhenværende funktionærer – samt disses ægtefæller - i ”Telefon Fabrik Automatic A/S”. Under særlige omstændigheder vil også funktionærer, der er der er ansat i G.N.T.A. A/S, kunne komme i betragtning, såfremt de tidligere har været ansat i ”Telefon Fabrik Automatic A/S”.

Dispositionsfond IV

Overskudsandelen (25 % af nettoindtægten) anvendes til fordel for institutioner med samfundsgavnlig – fortrinsvis almenvelgørende – formål, samt til personer som støtte til opnåelse af rimelig levestandard.

Uddelinger

Bestyrelsen uddeler legater 2 gange om året.

Dispositionsfond I

Uddeling af studierejselegater til studerende inden for områderne teknik og mekanik med fortrinsret for studerende, som efter afsluttet uddannelse og evt, opnået erhvervs erfaring søger efteruddannelse på højt niveau i udlandet.

Uddeling af støtte til forsøg og undersøgelser af formodet samfundsgavnlig betydning (forskningsprojekter m.v.) på det teknisk mekaniske område. Det kan tillægges vægt, at forskningsprojekter tillige har et uddannelsesmæssigt aspekt.

Ledelsesberetning

Dispositionsfond II og III

Støtte bevilges til arbejdere og funktionærer, der har været beskæftiget i "Telefon Fabrik Automatic A/S" ved årsskiftet 1967/68, på hvilket tidspunkt virksomheden fusionerede Store Nordiske Koncernen. Det er en forudsætning for modtagelse af støtte, at den enkelte medarbejder ikke er fratrukket efter eget ønske eller er blevet afskediget pga. egne forhold. Støtte kan ydes fra det tidspunkt, hvor ansøger opnår ret til at oppebære folkepension. Støtte kan endvidere bevilges til efterlevende ægtefæller. Legaterne bevilges for et år ad gangen og udbetales i to rater. Legaternes størrelse er afhængig af medarbejdernes ansættelsesanciennitet.

Dispositionsfond IV

Støtte ydes til almenvælgørende institutioner med samfundsgavnligt formål samt til enkeltpersoner med henblik på, at disse kan opnå en rimelig levestandard. Støtten til almenvælgørende institutioner bevilges fortrinsvis til institutioner inden for det sociale område med særlig fokus på udsatte børn og voksne i krise.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -417.487 | -386.471 |
| Bruttoresultat | | -417.487 | -386.471 |
| Personaleomkostninger | 1 | -880.000 | -940.000 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 46.116.140 | 8.836.782 |
| Resultat før finansielle poster | | 44.818.653 | 7.510.311 |
| Finansielle indtægter | | 6.237.012 | 23.481.175 |
| Finansielle omkostninger | | -31.025 | -155.562 |
| Resultat før skat | | 51.024.640 | 30.835.924 |
| Skat af årets resultat | 2 | -8.994.863 | -1.138.620 |
| Årets resultat | | 42.029.777 | 29.697.304 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Udmøntede uddelinger | 5.834.311 | 6.722.570 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 30.669.600 | 1.782.280 |
| Tilbageførte uddelinger | -25.000 | 0 |
| Regulering af uddelingsrammen | 2.165.689 | -6.722.570 |
| Overført resultat | 3.385.177 | 27.915.024 |
| | 42.029.777 | 29.697.304 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder (erhvervs­mæssig aktivitet) | 3 | 123.387.517 | 84.196.377 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 123.387.517 | 84.196.377 |
| Anlægsaktiver | | 123.387.517 | 84.196.377 |
| Andre tilgodehavender | | 244.346 | 365.435 |
| Tilgodehavender | | 244.346 | 365.435 |
| Værdipapirer | 4 | 155.022.073 | 147.491.247 |
| Likvide beholdninger | | 4.494.781 | 6.995.160 |
| Omsætningsaktiver | | 159.761.200 | 154.851.842 |
| Aktiver | | 283.148.717 | 239.048.219 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grundkapital | | 51.509.512 | 51.509.512 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 61.986.864 | 31.317.264 |
| Uddelingsrammen | | 20.000.000 | 12.000.000 |
| Overført resultat | | 122.218.292 | 124.667.426 |
| Egenkapital | | 255.714.668 | 219.494.202 |
| Hensættelse til udskudt skat | 5 | 26.079.265 | 17.428.865 |
| Hensatte forpligtelser | | 26.079.265 | 17.428.865 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 105.000 | 105.000 |
| Anden gæld | | 299.784 | 270.152 |
| Skyldige uddelinger | 6 | 950.000 | 1.750.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.354.784 | 2.125.152 |
| Gældsforpligtelser | | 1.354.784 | 2.125.152 |
| Passiver | | 283.148.717 | 239.048.219 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter | 8 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Grundkapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Uddelings- rammen | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-------------------|--|----------------------|----------------------|--------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 2020 | | | | | |
| Egenkapital 1. januar | 51.509.512 | 31.317.264 | 12.000.000 | 124.667.426 | 219.494.202 |
| Bevilgede uddelinger | 0 | 0 | -5.834.311 | 0 | -5.834.311 |
| Årets resultat | 0 | 30.669.600 | 13.834.311 | -2.449.134 | 42.054.777 |
| Egenkapital 31. december | 51.509.512 | 61.986.864 | 20.000.000 | 122.218.292 | 255.714.668 |
| 2019 | | | | | |
| Egenkapital 1. januar | 51.509.512 | 29.534.984 | 12.000.000 | 103.474.972 | 196.519.468 |
| Bevilgede uddelinger | 0 | 0 | -6.722.570 | 0 | -6.722.570 |
| Årets resultat | 0 | 1.782.280 | 6.722.570 | 21.192.454 | 29.697.304 |
| Egenkapital 31. december | 51.509.512 | 31.317.264 | 12.000.000 | 124.667.426 | 219.494.202 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Bestyrelseshonorar og vederlag direktion | 880.000 | 940.000 |
| | 880.000 | 940.000 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |

| Navn | Knud Aage Gerstenberg | Peter Løgstrup | Ulrika Flodin-Janson | Bo Rygaard | Marie-Pierre Boel Andresen | Jørgen Richter | I alt |
|--------------------|-----------------------|----------------|----------------------|---------------|----------------------------|----------------|----------------|
| Bestyrelseshonorar | 90.000 | 60.000 | 60.000 | 60.000 | 60.000 | 60.000 | 390.000 |
| Direktionsvederlag | | 490.000 | | | | | 490.000 |
| I alt | 90.000 | 550.000 | 60.000 | 60.000 | 60.000 | 60.000 | 880.000 |

2 Skat af årets resultat

| | | |
|---------------------|------------------|------------------|
| Årets aktuelle skat | 344.463 | 420.900 |
| Årets udskudte skat | 8.650.400 | 717.720 |
| | 8.994.863 | 1.138.620 |

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|-----------------------|------------|------------|
| Kostpris 1. januar | 46.403.571 | 46.403.571 |
| Kostpris 31. december | 46.403.571 | 46.403.571 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat) | | |
| Værdireguleringer 1. januar | 37.792.806 | 35.506.024 |
| Årets resultat | 46.116.140 | 8.836.782 |
| Modtagne udlodninger | -6.925.000 | -6.550.000 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>76.983.946</u> | <u>37.792.806</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>123.387.517</u> | <u>84.196.377</u> |

Kapitalandelene i associerede virksomheder omfatter fondens andel af indestående i erhvervsejendomme som indregnes til en beregnet dagsværdi.

Forudsætninger for opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af ejendommene er beregnet med udgangspunkt i den afkastbaserede model der opgør værdien af ejendommene ud fra det forventede nettodriftsresultat i et normalt driftsår samt et forrentningskrav, der er fastsat på basis af risikoen på den enkelte ejendom. Derudover foretages tillæg og fradrag for særlige forhold til den opgjorte værdi.

Ved opgørelse af afkastet for den enkelte ejendom tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommen. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet. Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien er der anvendt nedenstående afkastprocenter, der er medtaget på basis af et markedsbarometer for industri og logistik for ejendomme som sekundær valg.

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendomme. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Tilsvarende vil et fald i afkastsatsen fører til en stigning i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En stigning i afkastkravet med 0,5% -point vil betyde, at værdien af fondens andel af ejendommene falder med 14.584 t. kr. medens et fald i afkastkravet med 0,5 %-point vil betyde, at værdien af fondens andel af ejendommene stiger med 18.123 t.kr. Fondens andel af egenkapitalen i ejendommene vil dermed blive formindsket/forøget fra de nuværende 123.388 t.kr. til henholdsvis 108.804t.kr. og 141.511 t.kr.

Ved fastsættelse af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter anvendt:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 4,79

Højeste afkastprocent 9

Laveste procent 4,25.

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Sundby Industrigaard | | | | | |
| I/S | København | | 40% | 10.632.180 | 7.405.462 |
| Valby Industricenter II | | | | | |
| I/S | København | | 25% | 239.367.334 | 119.932.635 |
| Ejendommen Wichmannsgade 15 | | | | | |
| I/S | Odense | | 80% | 3.557.775 | 727.181 |
| | | | | <u>253.557.289</u> | <u>128.065.278</u> |
| | | | | 2020 | 2019 |
| | | | | DKK | DKK |

4 Værdipapirer

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Aktier | 113.476.972 | 105.262.923 |
| Obligationer | 30.027.765 | 30.734.241 |
| Investeringsforeninger | 11.517.336 | 11.494.083 |
| | <u>155.022.073</u> | <u>147.491.247</u> |

Kursregulering på TDKK 3.260 er resultatført.

5 Hensættelse til udskudt skat

I fondens skattepligtige indkomst foretages der fradrag for hensættelser til senere uddeling. Denne skattemæssige hensættelse indregnes ikke regnskabsmæssigt som forpligtelse, idet der alene er tale om en skattemæssig disposition, hvorpå der hviler en udskudt skatteforpligtelse. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsrapporten, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskattning som følge af mulighederne for uddelinger jf. note 8.

6 Skyldige uddelinger

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Afsat bevilliget legat 1. januar | 1.750.000 | 0 |
| Årets udmøntede uddelinger | 5.834.311 | 1.750.000 |
| Bortfaldne uddelinger | -25.000 | 0 |
| Udbetalte uddelinger, udmøntet tidligere år | -800.000 | 0 |
| Udbetalte uddelinger, udmøntet i året | -5.809.311 | 0 |
| Afsat bevilliget legat 31. december | <u>950.000</u> | <u>1.750.000</u> |

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Som deltager i ejendomsinteressentskaber hæfter fonden solidarisk for den i virksomhederne optagne gæld i alt kr. 84.433.251.

Fonden har i regnskabsåret anvendt skattemæssige hensættelser til senere uddeling med i alt DKK. 3.997.870 samt foretaget skattemæssige hensættelser med DKK. 8.370.215. De samlede skattemæssige hensættelser udgør herefter DKK. 17.333.507 Den udskudte skat heraf udgør DKK 3.813.372.

Endvidere er der en udskudt skat på aktiebeholdninger på t. DKK. 11.879, som ikke er hensat, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskatningen som følge af mulighederne for uddelinger.

8 Nærtstående parter

Grundlag

Transaktioner

Der er udbetalt bestyrelseshonorar med DKK 390.000 samt direktionsvederlag med DKK 490.000

Fondens direktør er partner i Advokatpartnerselskabet Jordan|Løgstrup, som administrerer de tre ejendomsinteressentskaber, som fonden deltager i. Der er i 2020 udbetalt et samlet vederlag for administration af ejendommene på DKK 706.893 samt et samlet vederlag for juridisk assistance på DKK 62.110.

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse og direktion. Der er udbetalt et samlet vederlag på i alt DKK 880.000

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marie & M.B.Richters Fond for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter andel af resultat af ejendomsinteressentskaber.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Kapitalandelene omfatter en andel af ejendomsinteressentskaber som værdiansættes til dagsværdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer m.v. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af henlæggelser til senere uddeling samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der afsættes ikke udskudt skat af skattemæssige hensættelser til senere uddelinger eller af urealiserede avance af porteføljeaktier idet den skattemæssige avance forventes uddelt.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.