

Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond

Torvet 4, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 32 64 11

Årsrapport 2019

Godkendt på bestyrelsesmødet den

Dirigent:

.....





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Horsens, den 31. august 2020

Daglig ledelse:

Direktion:

.....
Helle Bro Pedersen
direktør

Bestyrelse:

.....
Ole John Nielsen
formand

.....
Peter Bisgaard Stentoft

.....
Morten Kaj Jul Degnebolig
Mouritzen

.....
Jørn Hermann Bjørnskov

.....
Thorkild Steen Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Horsens, den 31. august 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Aslak Linde
statsaut. revisor
mne31413



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond
Adresse, postnr., by	Torvet 4, 8700 Horsens
CVR-nr.	66 32 64 11
Stiftet	16. oktober 1999
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole John Nielsen, formand Peter Bisgaard Stentoft Morten Kaj Jul Degnebolig Mouritzen Jørn Hermann Bjørnskov Thorkild Steen Jakobsen
Direktion	Helle Bro Pedersen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af udlejning og administration af ejendommen Torvet 4, Horsens.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 602.499 kr. mod et underskud på 1.495.858 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 7.943.653 kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Redegørelse for god Fondsledelse

1. Åbenhed og kommunikation

Anbefalingen følges ikke på dette område.

Der er ikke vedtaget særlige retningslinjer, da bestyrelsen frit kan kommunikere ud fra de oplysninger de har. Bestyrelsen vurderer at dette er mere hensigtsmæssigt, da det er meget sjældent at der er behov for udtalelser til offentligheden.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1.1 Overordnede opgaver og ansvar

Anbefalingen følges.

Fonden tager stilling til det i forbindelse med bestyrelsesmødet, hvor årsrapporten godkendes.

2.2 Formanden og næstformanden

2.2.1 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsesformanden indkalder og organiserer bestyrelsesmøderne i samarbejde med direktøren.

Dette ud fra en betragtning om, at det er den letteste måde at sikre en god struktur.

2.2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

Anbefalingen følges.

Formanden udfører ikke særlige driftsopgaver for fonden.

Ledelsesberetning

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

2.3.1 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges ikke.

Kravene til sammensætningen følger af fondens vedtægter og bestyrelsen sikres sammensat ud fra disse krav. Kandidaterne fastsættes herefter ud fra de kompetencer der bedste muligt kan udføre bestyrelsens opgaver. Dette er en ikke dokumenteret proces.

2.3.2 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges med respekt af vedtægterne.

Valget af nye kandidater til bestyrelsen udvælges ud fra de indstillede fra de organisation der skal repræsentere bestyrelsen.

Det følger af vedtægten, at bestyrelsen skal bestå af følgende personer:

1. Formanden for FDF/FPF i Horsens Klostersogn
2. Formanden for Horsens Klostersogns Menighedsråd
3. Sognepræst (kirkebogsfører) for Horsens Klostersogn
4. Et medlem udpeges af Foreningen Klosterkirkens Menighedshjem i Horsens
5. Et medlem udpeges af Horsens Ungdomsforening

Så bestyrelsessammensætningen er relativt låst.

2.3.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges med respekt af vedtægterne.

Bestyrelsesmedlemmerne sammensættes bedst muligt ud fra de medlemmer der er indstillet. Når de udpegede medlemmer skal skiftes, så forsøger bestyrelsen at fastsætte hvilke kompetencer de pågældende medlemmer gerne må have.

2.3.4 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges ikke.

Oplysningerne omkring bestyrelsessammensætningen beskrives i ledelsesberetningen. Bestyrelsen oplyser deres navn, hvilket år medlemmerne er indtrådt i, hvilke andre bestyrelsesposter de enkelte medlemmer varetager.

2.3.5 Bestyrelsens sammensætning og organisering

Anbefalingen følges.

Fonden har ingen dattervirksomheder.

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Uafhængighed

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsen er på 5 medlemmer.

4 ud af 5 af bestyrelsesmedlemmerne har været i bestyrelsen siden 2001. Dette har bestyrelsen vurderet som hensigtsmæssigt, da de enkelte medlemmer således har en rigtig god indsigt i fondens virke, drift mv. Det er vurderingen, at fondens medlemmer fint kan varetage deres arbejde som bestyrelsesmedlem selvom de i forhold til anbefalingen om god fondsledning betragtes som ikke uafhængige. Dette følger tillige af bestemmelserne i vedtægten.

2.5 Udpegningsperiode

Anbefalingerne følges ikke på dette område.

2.5.1 Udpegningsperiode

Fonden har ikke særlige krav til hvor længe et medlem kan være i bestyrelsen. Der er ingen krav til udskiftning, da det vurderes, at kontinuitet i bestyrelsen er vigtigt.

2.5.2 Udpegningsperiode

Der er ikke fastsat nogen aldersgrænse, da fonden ikke mener, at alderen skal være afgørende for kvalifikationer.

Ledelsesberetning

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Anbefalingen følges ikke på dette område.

2.6.1 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Der er ikke fastsat særlige krav til evaluering. Bestyrelsen mener, at dette er irrelevant og det fremgår af vedtægten, hvorledes dette skal gøres.

2.6.2 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

Bestyrelsen evaluerer direktøren og administrators arbejde på det bestyrelsesmøde, hvor årsrapporten godkendes.

3. Ledelsens vederlag

3.1.1 Ledelsens vederlag

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsen modtager ikke vederlag for varetagelse af deres hverv. Da det er vurderingen, at det begrænsede arbejde der skal udføres i forbindelse med varetagelsen af hvervet ikke bør aflønnes.

3.1.2 Ledelsens vederlag

Dette oplyses i årsrapporten.

Oplysninger omkring bestyrelsessammensætningen

Ole John Nielsen har været i bestyrelsen siden ca. 2001 og har ikke øvrige bestyrelseshverv.

Peter Bisgaard Stentoft er indtrådt i bestyrelsen omkring 2000 og varetager ikke andre bestyrelsesposter.

Jørn Herman Bjørnskov er indtrådt i bestyrelsen omkring 1986 og varetager i øvrigt en bestyrelsespost i Menigheds- og kirkegårdsrådet.

Thorkild Steen Jakobsen har været i bestyrelsen siden ca. 2001 og har ikke øvrige bestyrelseshverv.

Morten K. D. Rasmussen har været i bestyrelsen siden ca. 2011 og varetager følgende andre bestyrelsesposter: Formand for FDF/Horsens2 og medlem af bestyrelsen for mat/fysik Tutorgruppen.

Ledelsesberetning

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Der uddeles efter ansøgning iht vedtægtens §2 på det årlige bestyrelsesmøde, hvor regnskabet forelægges. Bestyrelsen beslutter årets uddelinger ud fra de indkomne ansøgninger og fondens resultat.

Årets uddelinger

Årets uddelinger på 62.747 kr. for 2019 fordeler sig således:

Uddelinger i	2019	2018	2017	2016	2015
FDF/FPF i Horsens Klostersogn	62.747	22.979	62.277	42.424	36.920
I alt	62.747	22.979	62.277	42.424	36.920

For det kommende år har bestyrelsen på årsmødet fastsat en uddelingsramme på 125 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19 og deraf følgende usikkerheder. Ledelsen vurderer løbende effekten af COVID-19 på fondens forretning.

Forventet udvikling

Fonden forventer, ud fra deres budget, et nul resultat for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Nettoomsætning	1.317.625	1.293.825
	Andre driftsindtægter	0	465.000
	Andre eksterne omkostninger	-638.875	-694.225
	Bruttoresultat	678.750	1.064.600
2	Personaleomkostninger	-10.310	-1.164
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	668.440	1.063.436
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	154.375	-2.320.119
	Resultat før finansielle poster	822.815	-1.256.683
	Finansielle indtægter	10.285	10.285
	Finansielle omkostninger	-152.492	-147.919
	Resultat før skat	680.608	-1.394.317
3	Skat af årets resultat	-78.109	-101.541
	Årets resultat	602.499	-1.495.858
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til uddelingsramme	0	67.979
	Årets uddelinger	62.747	22.979
	Overført resultat	539.752	-1.586.816
		602.499	-1.495.858

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
4	Investeringsejendomme	<u>17.106.999</u>	<u>16.951.999</u>
		<u>17.106.999</u>	<u>16.951.999</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.106.999</u>	<u>16.951.999</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	37.300	510.543
	Periodeafgrænsningsposter	926	2.278
		<u>38.226</u>	<u>512.821</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.001.224</u>	<u>1.234.689</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.039.450</u>	<u>1.747.510</u>
	AKTIVER I ALT	<u>19.146.449</u>	<u>18.699.509</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	6.430.836	6.430.836
	Uddelingsramme	107.253	170.000
	Overført resultat	1.405.564	803.065
	Egenkapital i alt	<u>7.943.653</u>	<u>7.403.901</u>
	Hensatte forpligtelser		
5	Udskudt skat	776.799	698.690
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>776.799</u>	<u>698.690</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	9.037.039	9.580.943
	Deposita	317.435	332.684
		<u>9.354.474</u>	<u>9.913.627</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	460.000	378.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	293.715	130.767
	Anden gæld	317.808	174.524
		<u>1.071.523</u>	<u>683.291</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.425.997</u>	<u>10.596.918</u>
	PASSIVER I ALT	<u>19.146.449</u>	<u>18.699.509</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Uddelingsramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	6.430.836	125.000	2.366.902	8.922.738
Overført via resultatdisponering	0	67.979	-1.586.816	-1.518.837
Dækket af uddelingsrammen	0	0	22.979	22.979
Årets uddelinger	0	-22.979	0	-22.979
Egenkapital 1. januar 2019	6.430.836	170.000	803.065	7.403.901
Overført via resultatdisponering	0	0	539.752	539.752
Dækket af uddelingsrammen	0	0	62.747	62.747
Årets uddelinger	0	-62.747	0	-62.747
Egenkapital 31. december 2019	<u>6.430.836</u>	<u>107.253</u>	<u>1.405.564</u>	<u>7.943.653</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Horsens Klostersogns Ungdoms- og Menighedshjems Fond for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Offentlige tilskud

Tilskud til køb af aktiver er modregnet i anskaffelsessummen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter, som indregnes på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder offentlige tilskud.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling til dagsværdi opgjort på basis af afkastbaserede modeller.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ejendomsomkostninger.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Dagsværdiregulering af investeringsejendomme"

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.310	1.164
	<u>10.310</u>	<u>1.164</u>
Antal ansatte på balancedagen	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	78.109	101.541
	<u>78.109</u>	<u>101.541</u>
4 Investeringsejendomme		
Virksomheden foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.		
kr.	2019	2018
Dagsværdi 1. januar	16.952.000	14.920.000
Tilgang	0	3.887.119
Årets værdireguleringer	154.375	-1.855.119
Regulering til primo	625	0
Dagsværdi 31. december	<u>17.107.000</u>	<u>16.952.000</u>

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er det gennemsnitlige afkastkrav (5,04 % for 2019 mod 5,24 % for 2018). Ejendomme består af ca. 46% bolig og 54% erhvervslejemål. Ejendommen er centralt beliggende i Horsens. Afkastkravet er sat til 5,04% i 2019, da fondens sammensætning af udlejning (bolig/erhverv) er ændret i forbindelse med ombygning af et erhvervslejemål til bolig.

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør 17.107 t.kr. pr. 31/12 2019. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 1 %-point vil dagsværdien falde med 2.830 t.kr. Et fald i afkastprocenten på 1 %-point vil medføre en stigning i dagsværdien på 4.229 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		<u>2019</u>	<u>2018</u>
5	Udskudt skat		
	Udskudt skat vedrører:		
	Materielle anlægsaktiver	856.734	879.872
	Gældsforpligtelser	-22.409	-27.134
	Skattemæssigt underskud	<u>-57.526</u>	<u>-154.048</u>
		<u>776.799</u>	<u>698.690</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	<u>9.497.039</u>	<u>460.000</u>	<u>9.037.039</u>	<u>7.197.000</u>
	Deposita 317.435	0	317.435	0
	<u>9.814.474</u>	<u>460.000</u>	<u>9.354.474</u>	<u>7.197.000</u>

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstituttet 9.595 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 17.107 t.kr.

8 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår. Bolig Data Administration har fået administrationshonorar på 120 t.kr. for varetagelse af selskabets administration.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.