

# Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"

c/o advokat Mikael Frydlund, NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab, Pilestræde 58,  
4., 1112 København K

CVR-nr. 73 02 91 12

## Årsrapport

**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 30. november 2020.

---

**Poul Mikael Frydlund**  
Dirigent

Statsautoriserede Revisorer A/S | København | Køge | glb.dk | CVR nr. 30 82 19 63

Gammel Kongevej 1, 2. | 1610 København V. | kbh@glb.dk | Tlf.: 38 87 99 11 | Fændediget 13 | 4600 Køge | koege@glb.dk | Tlf.: 56 65 52 52

Medlem af RevisorGruppen Danmark og CH International

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat".

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. november 2020

### Bestyrelse

Poul Mikael Frydlund  
formand

Benedikte Schaltz

Peter Sølling-Jørgensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til bestyrelsen i Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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.

#### 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Køge, den 30. november 2020

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63

Allan Østergaard Jørgensen  
statsautoriseret revisor  
mne24622

## Fondsoplysninger

---

**Fonden**

Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat"  
c/o advokat Mikael Frydlund, NJORD Law Firm  
Advokatpartnerselskab  
Pilestræde 58, 4.  
1112 København K

Hjemmeside: <http://www.tafdrups-mindelegat.dk>

CVR-nr.: 73 02 91 12

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
36. regnskabsår

**Bestyrelse**

Poul Mikael Frydlund, formand  
Benedikte Schaltz  
Peter Sølling-Jørgensen

**Administrator**

NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab

**Revision**

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S  
Fændediget 13  
4600 Køge

**Bankforbindelser**

Jyske Bank  
Ringkjøbing Landbobank A/S

## Ledelsesberetning

### Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktivitet er gennem drift af fondens ejendomme samt afkast fra fondens værdipapirbeholdning at foretage uddelinger til medlemmerne af slægterne Tafdrup og Schaltz samt foretage uddelinger til alménvelgørende formål.

### God fondsledelse

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag. Redegørelsen indgår ikke i ledelsesberetningen, men er i stedet offentliggjort på fondens hjemmeside <http://www.tafdrups-mindelegat.dk/god-fondsledelse>. Herudover kan der i overensstemmelse med anbefaling 2.3.4. og 2.4.1. oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	<b>Advokat Poul Mikael Frydlund</b>	<b>Benedikte Schaltz</b>	<b>Peter Sølling-Jørgensen</b>
Stilling	Advokat	HR-jurist	Selvstændig
Alder	74 år	59 år	59 år
Køn	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	30.11.1995	01.07.2004	18.08.1993
Medlemmets særlige kompetancer	Jurist	Jurist	HD Finansiering
Øvrige ledelseserhverv	Medlem af en række bestyrelser i danske selskaber og fonde.	Bestyrelses-medlem: * Alugod-Spejderne, Værløse	Direktør: * PS-J Consult * Holdingselskabet af 3.12.12.  Bestyrelsesmedlem: * Elisabeth Schwartz, f. Tafdrups Familielegat
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej (familie)	Nej (Familie)

### Fondens uddelingspolitik

Fonden uddeler til fondens formål i følgende hovedkategorier jævnfør fundatsen:

1/3 som legater til medlemmerne af slægterne Tafdrup og Schaltz

1/3 som legater til videreuddannelse, rejser, rekreationsophold, studieformål og lignende

1/3 som legater til almén velgørende formål efter legatbestyrelsens frie skøn under hensyntagen til stifterens ønsker.

### Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.



## Ledelsesberetning

---

I årets løb, er der foretaget følgende uddelinger:

Modtager	Beløb (kr.)
Kontante uddelinger:	
Kategori 1	1.112.500
Kategori 2	1.125.000
Kategori 3	1.112.500
Kontante uddelinger i alt	3.350.000
<b>Uddelinger i alt</b>	<b>3.350.000</b>

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 7.457.890 kr. mod 3.757.850 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Fonden forventer i det kommende år fortsat at istandsætte de boliglejemål, som måtte blive ledige. Pr. statusdagen er der 1 ledigt lejemål, der er under istandsættelse.

For regnskabsåret 2020/2021 forventer bestyrelsen et driftsresultat på niveau med eller bedre end resultatet for regnskabsåret 2019/2020. Kursudviklingen på obligations- og aktiemarkedet vil ligeledes influere på fondens samlede resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet hændelser, som i væsentlig grad vil kunne forrykke fondens finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Nettoomsætning	12.139.887	11.602.604
Andre eksterne omkostninger	-4.131.631	-5.929.355
<b>Bruttoresultat</b>	<b>8.008.256</b>	<b>5.673.249</b>
1 Personaleomkostninger	-401.600	-382.400
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-2.243.095	-2.154.727
<b>Driftsresultat</b>	<b>5.363.561</b>	<b>3.136.122</b>
Andre finansielle indtægter	4.454.232	2.431.893
Øvrige finansielle omkostninger	-439.010	-801.209
<b>Resultat før skat</b>	<b>9.378.783</b>	<b>4.766.806</b>
Skat af årets resultat	-1.920.893	-1.008.956
<b>Årets resultat</b>	<b>7.457.890</b>	<b>3.757.850</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.029.725	187.287
Overføres til øvrige reserver	3.078.165	595.563
Uddelinger	3.350.000	2.975.000
<b>Disponeret i alt</b>	<b>7.457.890</b>	<b>3.757.850</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	226.500.000	210.300.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>226.500.000</u>	<u>210.300.000</u>
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	67.265.890	64.426.947
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>67.265.890</u>	<u>64.426.947</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>293.765.890</u></b>	<b><u>274.726.947</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	2.550.135	5.997.851
Tilgodehavender i alt	<u>2.550.135</u>	<u>5.997.851</u>
Likvide beholdninger	4.699.392	2.845.187
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.249.527</u></b>	<b><u>8.843.038</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>301.015.417</u></b>	<b><u>283.569.985</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	11.210.691	11.210.691
5 Reserve for opskrivninger	100.450.689	87.659.145
6 Øvrige reserver	98.063.353	94.985.188
7 Hensat til uddelinger	3.700.000	3.700.000
8 Reservefond	33.150.000	33.150.000
9 Overført resultat	4.015.725	2.986.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>250.590.458</b>	<b>233.691.024</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	23.690.737	20.559.025
Andre hensatte forpligtelser	2.061.007	2.467.951
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>25.751.744</b>	<b>23.026.976</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	14.994.464	16.863.804
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.994.464	16.863.804
10 Kortfristet del af langfristet gæld	1.869.340	3.019.848
Selskabsskat	1.827.736	885.534
Anden gæld	3.503.328	3.574.866
Periodeafgrænsningsposter	2.478.347	2.507.933
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.678.751	9.988.181
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>24.673.215</b>	<b>26.851.985</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>301.015.417</b>	<b>283.569.985</b>
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Nærtstående parter</b>		

## Noter

	2019/20	2018/19
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	401.600	382.400
	<b>401.600</b>	<b>382.400</b>
Bestyrelse	140.000	140.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
<p>Bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen har ud over bestyrelshonorar endvidere i årets løb modtaget vedlag på kr. 261.600 for økonomisk samt administrativ assistance for fonden.</p>		
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2019	104.087.069	101.380.562
Tilgang i årets løb	2.043.679	2.706.507
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>106.130.748</b>	<b>104.087.069</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	120.017.567	120.569.347
Årets opskrivning	16.399.416	0
Årets nedskrivninger	0	-551.780
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>136.416.983</b>	<b>120.017.567</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-13.804.636	-11.649.909
Årets afskrivninger	-2.243.095	-2.154.727
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-16.047.731</b>	<b>-13.804.636</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>226.500.000</b>	<b>210.300.000</b>
<b>3. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2019	25.595.528	29.187.150
Tilgang i årets løb	3.225.600	2.074.066
Afgang i årets løb	-2.066.886	-5.665.688
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>26.754.242</b>	<b>25.595.528</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	38.831.419	38.618.317
Årets opskrivninger	1.680.229	213.102
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>40.511.648</b>	<b>38.831.419</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>67.265.890</b>	<b>64.426.947</b>

## Noter

	30/6 2020	30/6 2019
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2019	11.210.691	11.210.691
	<b>11.210.691</b>	<b>11.210.691</b>
<b>5. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2019	87.659.145	88.089.049
Årets opskrivning	16.399.416	0
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-551.780
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	-3.607.872	121.876
	<b>100.450.689</b>	<b>87.659.145</b>
<b>6. Øvrige reserver</b>		
Øvrige reserver 1. juli 2019	94.985.188	94.389.625
Henlagt af årets resultat	3.078.165	595.563
	<b>98.063.353</b>	<b>94.985.188</b>
<b>7. Hensat til uddelinger</b>		
Hensat til uddelinger 1. juli 2019	3.700.000	3.700.000
Henlagt af årets resultat	3.350.000	2.975.000
Årets uddelinger	-3.350.000	-2.975.000
	<b>3.700.000</b>	<b>3.700.000</b>
<b>8. Reservefond</b>		
Reservefond 1. juli 2019	33.150.000	33.150.000
	<b>33.150.000</b>	<b>33.150.000</b>
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2019	2.986.000	2.798.713
Årets overførte overskud eller underskud	1.029.725	187.287
	<b>4.015.725</b>	<b>2.986.000</b>

## Noter

---

### 10. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/6 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	16.863.804	1.869.340	14.994.464	7.501.784
	<b><u>16.863.804</u></b>	<b><u>1.869.340</u></b>	<b><u>14.994.464</u></b>	<b><u>7.501.784</u></b>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 16.864, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør t.kr. 68.000.

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse er stillet sikkerhed i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør t.kr. 10.288.

Til sikkerhed for mellemværender med ejerforeningerne i ejendommene Falkonér Allé 57 - 61, Frederiksberg Allé 2 - 4 / Værnedamsvej 1 - 3b samt Frederiksborggade 36 / Nr. Farimagsgade 74 er udstedt ejerpantebreve med nom. kr. 10.000 pr. ejerlejlighed, i alt tkr. 420.

### 12. Nærtstående parter

#### Transaktioner

Advokat Poul Mikael Frydlund og NJORD Law Firm Advokatpartnerselskab har i årets løb udført juridisk assistance samt administrationsydelser t.kr. 649 for fonden. Endvidere er betalt honorar t.kr. 171 til administrator i ejerforeninger, hvor fonden har en bestemmende indflydelse. Beløbet t.kr. 820 indgår i posten "Andre eksterne omkostninger". Endvidere har bestyrelsesmedlem Peter Sølling-Jørgensen ydet økonomisk assistance samt bogføringsassistance som beskrevet i note 1. Det udestående beløb til nærtstående parter udgør pr. 30. juni 2020 kr. 0.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Fonden, "Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat" er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond. Herudover har fonden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter bruttolejeindtægter fra fondens ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fondens administration samt omkostninger vedrørende fondens ejendomme.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Omkostninger vedrørende ejendomme**

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Ved efterfølgende indregninger værdiansættes fondens ejendom til dagsværdien på balancedagen. Opskrivninger i forhold til seneste indregning føres direkte på fondens egenkapital på en særskilt opskrivningshenlæggelse.

Opskrivninger tilbageføres i det omfang dagsværdien falder.

Dagsværdien er i dette årsregnskab baseret på mæglervurderinger foretaget af statsautoriseret ejendomsmægler Niels J. Købke i 2020 og svarer til en afkastprocent på mellem 2,50% og 4,53%. Bestyrelsen anser disse vurderinger for værende retvisende under hensyntagen til de enkelte ejendommers beliggenhed samt under hensyntagen til arealfordelingerne mellem bolig og erhverv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over egenkapitalen, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

#### Øvrige reserver

Under øvrige reserver henlægges primært årets realiserede kursgevinster på værdipapirbeholdning, men kan efter bestyrelsens beslutning i øvrigt anvendes som disponibel reserve.

#### Reservefond

Under reservefond henlægges realiserede avancer ved salg af grunde og bygninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Fondsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til indvendig- og udvendig vedligeholdelse i lejemål. Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Poul Mikael Frydlund

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-468738132930

IP: 2.106.xxx.xxx

2020-11-30 10:20:48Z

NEM ID 

## Peter Sølling-Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-125090281432

IP: 90.184.xxx.xxx

2020-11-30 11:04:15Z

NEM ID 

## Benedikte Schaltz

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-066835670578

IP: 87.59.xxx.xxx

2020-11-30 18:57:45Z

NEM ID 

## Allan Østergaard Jørgensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30821963-RID:1190709833605

IP: 78.143.xxx.xxx

2020-11-30 20:22:44Z

NEM ID 

## Poul Mikael Frydlund

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-468738132930

IP: 2.106.xxx.xxx

2020-11-30 21:00:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: BBK1T-075QW-DTQ3Q-1LCVI-KLEJ-N30YW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>