

Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat

Pilestræde 58. 4., 1112 København K
CVR-nr. 73 02 91 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på bestyrelsesmøde d.
30.11.21

Poul Mikael Frydlund

Dirigent



Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Fonden

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

Hjemmeside: <http://www.tafdrups-mindelegat.dk>
Hjemsted: København K
CVR-nr.: 73 02 91 12
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Poul Mikael Frydlund
Benedikte Schaltz
Peter Sølling-Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank
Ringkjøbing Landbobank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

København K, den 19. november 2021

Bestyrelsen

Poul Mikael Frydlund
Formand

Benedikte Schaltz

Peter Sølling-Jørgensen

Til bestyrelsen i Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ellen & Carl Tafdrups Mindelegat for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med 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 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Køge, den 19. november 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Østergaard Jørgensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24622

Væsentligste aktiviteter

Fondens aktiviteter består i 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.

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.

Fonden har uddelt kr. 3.225.000 (2019-20 kr. 3.350.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorierne:

Kategori 1 kr. 1.100.000 (2019-20 kr. 1.112.500)

Kategori 2 kr. 1.125.000 (2019-20 kr. 1.125.000)

Kategori 3 kr. 1.000.000 (2019-20 kr. 1.112.500)

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er særskilt indsendt til Erhvervsstyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 26.400.101 mod DKK 7.457.890 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 276.413.923.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet 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 2021/2022 forventer bestyrelsen et driftsresultat på niveau med eller bedre end resultatet for regnskabsåret 2020/2021. Kursudviklingen på obligations- og aktiemarkedet vil ligeledes influere på fondens samlede resultat.

Efterfølgende begivenheder

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

Fondens uddelingspolitik

Redegørelse for fondens uddelingspolitik kan findes på fondens hjemmeside <http://www.tafdrups-mindelegat.dk>.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4 og 2.4.1) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Poul Mikael Frydlund

Alder og køn: 75 år, mand

Stilling: Advokat

Dato for indtræden i bestyrelsen: 12.12.1995

Særlige kompetencer: Jurist

Øvrige ledelseshverv: Medlem af en række bestyrelser i danske selskaber og fonde

Udpeget af myndighed: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Ja

Benedikte Schaltz

Alder og køn: 60 år, kvinde

Stilling: HR-jurist

Dato for indtræden i bestyrelsen: 01.07.2004.

Særlige kompetencer: Jurist

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Alugod-Spejderne, Værløse

Udpeget af myndighed: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej (familie)

Peter Sølling-Jørgensen

Alder og køn: 60 år, mand

Stilling: Selvstændig

Dato for indtræden i bestyrelsen: 18.08.1993.

Særlige kompetencer: HD Finansiering

Øvrige ledelseshverv: Direktør i PS-J Consult ApS, Holdingselskabet af 3. december.2012 ApS samt bestyrelsesmedlem i Elisabeth Schwartz, født Tafdrups Familielegat

Udpeget af myndighed: Nej

Anses bestyrelsesmedlemmet for uafhængigt: Nej (familie)

Redegørelsen for god fondsledelse kan findes på fondens hjemmeside <http://www.tafdrups-mindelegat.dk/god-fondsledelse>.

Resultatopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
	11.798.639	12.139.887
	-5.469.970	-4.131.632
	6.328.669	8.008.255
1 Personaleomkostninger	-405.300	-401.600
	5.923.369	7.606.655
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.905.726	-2.243.095
	3.017.643	5.363.560
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	30.928.253	4.437.312
Andre finansielle indtægter	22.779	16.921
Andre finansielle omkostninger	-132.037	-439.010
	33.836.638	9.378.783
Skat af årets resultat	-7.436.537	-1.920.893
	26.400.101	7.457.890

Forslag til resultatdisponering

Øvrige reserver	27.190.826	3.078.165
Overført til uddelingsrammen	3.225.000	3.350.000
Overført resultat	-4.015.725	1.029.725
I alt	26.400.101	7.457.890

AKTIVER		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	228.700.000	226.500.000
2	Materielle anlægsaktiver i alt	228.700.000	226.500.000
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	96.183.181	67.265.890
	Finansielle anlægsaktiver i alt	96.183.181	67.265.890
	Anlægsaktiver i alt	324.883.181	293.765.890
	Andre tilgodehavender	5.015.073	2.550.135
	Tilgodehavender i alt	5.015.073	2.550.135
	Likvide beholdninger	654.617	4.699.392
	Omsætningsaktiver i alt	5.669.690	7.249.527
	Aktiver i alt	330.552.871	301.015.417

PASSIVER		30.06.21	30.06.20
Note		DKK	DKK
	Fondskapital	11.210.691	11.210.691
	Reserve for opskrivninger	103.099.053	100.450.689
	Øvrige reserver	158.404.179	131.213.353
	Overført resultat	0	4.015.725
	Uddelingsramme	3.700.000	3.700.000
	Egenkapital i alt	276.413.923	250.590.458
	Hensættelser til udskudt skat	23.802.711	23.690.737
4	Andre hensatte forpligtelser	2.160.186	2.061.007
	Hensatte forpligtelser i alt	25.962.897	25.751.744
5	Gæld til realkreditinstitutter	13.125.125	14.994.464
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.125.125	14.994.464
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.869.340	1.869.340
	Fondsskat	7.345.780	1.827.736
	Anden gæld	3.545.751	3.503.328
	Periodeafgrænsningsposter	2.290.055	2.478.347
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.050.926	9.678.751
	Gældsforpligtelser i alt	28.176.051	24.673.215
	Passiver i alt	330.552.871	301.015.417

6 Oplysninger om dagsværdi

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for opskrivning er	Øvrige reserver	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20					
Saldo pr. 01.07.19	11.210.691	87.659.145	128.135.188	2.986.000	3.700.000
Opskrivninger i året	0	16.399.416	0	0	0
Årets uddelinger	0	0	0	0	-3.350.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-3.607.872	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.078.165	1.029.725	3.350.000
Saldo pr. 30.06.20	11.210.691	100.450.689	131.213.353	4.015.725	3.700.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	11.210.691	100.450.689	131.213.353	4.015.725	3.700.000
Opskrivninger i året	0	3.395.338	0	0	0
Årets uddelinger	0	0	0	0	-3.225.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-746.974	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	27.190.826	-4.015.725	3.225.000
Saldo pr. 30.06.21	11.210.691	103.099.053	158.404.179	0	3.700.000

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	405.300	401.600
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	140.000	140.000

Bestyrelsesmedlem Peter Sølling- Jørgensen har ud over bestyrelseshonorar endvidere modtaget vederlag kr. 265.300 for økonomisk samt administrativ assistance for fonden.

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 01.07.20	106.130.748
Tilgang i året	1.710.388
Kostpris pr. 30.06.21	107.841.136
Opskrivninger pr. 01.07.20	136.416.983
Opskrivninger i året	3.395.338
Opskrivninger pr. 30.06.21	139.812.321
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-16.047.731
Afskrivninger i året	-2.905.726
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-18.953.457
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	228.700.000
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.21	90.099.053

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.07.20		26.754.242
Tilgang i året		3.103.264
Afgang i året		-1.510.216
Kostpris pr. 30.06.21		28.347.290
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.20		40.511.648
Dagsværdireguleringer i året		27.324.243
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.21		67.835.891
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21		96.183.181
	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK

4. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	2.160.186	2.061.007
----------------------------	-----------	-----------

5. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Gæld til realkreditinstitutter	1.869.340	5.624.775	14.994.465	16.863.804
I alt	1.869.340	5.624.775	14.994.465	16.863.804

6. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnote- rede værdi- papirer og kapital- andele	I alt
Dagsværdi pr. 30.06.21	96.183.182	96.183.182
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	27.775.313	27.775.313

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.994 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 68.000.

Fonden har til sikkerhed for mellemværender med ejerforeningerne i ejendommene Falkonér Alle 57-61, Frederiksberg Allé 2-4/Værnedamsvej 1 - 3b samt Frederiksborggade 36/Nr. Farimagsgade 74, udstedt ejerpantebreve med nom. t.DKK 10 pr. lejlighed, i alt t.DKK 270.

Til sikkerhed for engagement med bankforbindelse er stillet sikkerhed i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør t.DKK 15.310.

8. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2020/21 DKK
Administrationsydelser	Bestyrelsesmedlem	913.000

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Advokat Mikael Frydlund og NJORD Advokataktieselskab har i årets løb udført juridisk assistance samt administrationsydelser t.kr. 742 for fonden. Endvidere er betalt honorar t.kr. 171 til administrator i ejerforening, hvor fonden har en bestemmende indflydelse. Beløbet t.kr. 913 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 2021 kr. 0.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Fonden har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for grunde og bygninger er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Ændringen har en negativ påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 med t.DKK 605. Pr. 30.06.21 er egenkapitalen og balancesummen ændret med t.DKK 0 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under grunde og bygninger i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Lejeindtægter

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-50	0-50

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med til-læg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskriv-ninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsvær-dien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en ka-pitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i for-bindelse med fastsættelse af dagsværdien. Dagsværdien er i denne årsrapport baseret på en mæglervurdering foretaget af statsautoriseret ejendomsmægler Niels J. Købke i 2020 og svarer til en afkastprocent på mellem 1,17% og 4,78%. Bestyrelsen anser disse vurderinger for værende retvisende under hensyntagen til de enkelte ejendommers beliggenhed samt under hensyntagen til arealfordelingen mellem bolig og erhverv.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som fonden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til indvendig vedligeholdelse i lejemål og indregnes, når fonden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENNEO

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

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

Peter Sølling-Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-125090281432

IP: 93.163.xxx.xxx

2021-12-02 09:46:59 UTC

NEM ID 

Poul Mikael Frydlund

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-468738132930

IP: 194.126.xxx.xxx

2021-12-02 09:59:27 UTC

NEM ID 

Benedikte Schaltz

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-066835670578

IP: 87.59.xxx.xxx

2021-12-02 22:17:08 UTC

NEM ID 

Allan Østergaard Jørgensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:27425575

IP: 212.98.xxx.xxx

2021-12-02 22:19:06 UTC

NEM ID 

Poul Mikael Frydlund

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-468738132930

IP: 80.62.xxx.xxx

2021-12-03 09:25:05 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 11VJ2-E3825-3EXG0-XVDXV-YFV0X-UE5CJ

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>