

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

METRO-SCHRØDER-FONDEN

c/o Mikael Schrøder, Furesø Parkvej 47, 2830 Virum

CVR-nr. 76 31 13 15

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens årsmøde den 31. oktober 2023.

Henrik Schrøder
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Fondsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |
| Resultatopgørelse | 19 |
| Balance | 20 |
| Egenkapitalopgørelse | 22 |
| Pengestrømsopgørelse | 23 |
| Noter | 24 |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for METRO-SCHRØDER-FONDEN.

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 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

København, den 31. oktober 2023

Bestyrelse

Henrik Schrøder
formand

Anita Schrøder

Knud Foldschack

Peter Møllerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i METRO-SCHRØDER-FONDEN

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for METRO-SCHRØDER-FONDEN for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

København, den 31. oktober 2023

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Claus Carlsen
statsautoriseret revisor
mne23451

Allan Breiling
statsautoriseret revisor
mne35809

Fondsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Fonden | METRO-SCHRØDER-FONDEN c/o Mikael Schrøder Furesø Parkvej 47 2830 Virum Telefon: +45 45 85 07 36 CVR-nr.: 76 31 13 15 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Henrik Schrøder, formand Anita Schrøder Knud Foldschack Peter Møllerup |
| Revision | Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø |
| Bankforbindelse | Danske Bank |

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteter

Fondens formål er at foretage støtte i form af uddelinger og udlån af såvel familiemæssig som almennyttig og velgørende karakter.

REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE MV.

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

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, som er angivet nedenfor:

1 Åbenhed og kommunikation

- 1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. Fonden følger denne anbefaling.

2 Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

- 2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten. Fonden følger denne anbefaling.

- 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt. Fonden følger denne anbefaling.

2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

- 2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet. Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

- | | |
|---|---|
| <p>2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.</p> | <p>Fonden forklarer Bestyrelsen har bemyndiget stifterens to sønner til hver for sig at foretage geninvesteringer af ledige midler efter fondens generelle retningslinier</p> |
| <p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p> | |
| <p>2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p> | <p>Fonden forklarer Fundatsen foreskriver udpegning af to af stifterens descendenter</p> |
| <p>2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p> | <p>Fonden forklarer Fundatsen foreskriver udpegning af to af stifterens descendenter</p> |
| <p>2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p> | <p>Fonden følger denne anbefaling.</p> |

Ledelsesberetning

- 2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:
- den pågældendes navn og stilling,
 - den pågældendes alder og køn,
 - dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
 - medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
 - den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævede organisationsopgaver,
 - hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
 - hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
 - om medlemmet anses for uafhængigt.
- Fonden følger denne anbefaling.
- 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed, medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.
- Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af:

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige, og så fremdeles.

Fonden forklarer

Fonden har modtaget en henvendelse fra Erhvervsstyrelsen om bestyrelsens sammensætning i fonden. Efter en dialog med styrelsen vil fonden på årsmøde udvide antallet af medlemmer i bestyrelsen til 5 personer i alt, hvoraf 3 personer er uafhængige samt foretage visse nødvendige tilpasninger af fundatsen i denne henseende.

2.5 Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fonden forklarer

Fundatsen foreskriver ubegrænset mulighed for genvalg.

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden forklarer

Aldersgrænse p.t. findes ikke stemmende med fondens interesser samt det forhold, at det efter fundatsens indhold ikke ville kunne håndhæves over for de familieudpegede medlemmer.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktion

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

Fonden forklarer

Da det efter de hidtidige erfaringer ikke er påkrævet, under hensyn til den meget enkle arbejdsgang og faste opgavefordeling.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

3 Ledelsens vederlag

- 3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet. Fonden følger denne anbefaling.
- 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte. Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

| | Henrik Schröder | Anita Schröder | Knud Foldschack | Peter Møllerup |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------|
| Stilling | | | | Advokat |
| Alder | 66 | 73 | 62 | 50 |
| Køn | mand | kvinde | mand | mand |
| Indtrådt i bestyrelsen den | 2023 | 2023 | 2022 | 2019 |
| Genvalg har fundet sted? | - | - | - | 2022 |
| Udløb af valgperiode | 2024 | 2024 | 2024 | 2023 |
| Medlemmets særlige kompetencer | Generel ledelse og Økonomistyring | Koordinering og planlægning | Knud Foldschack har mange års erhvervs erfaringer som direktør, bestyrelsesmedlem og –formand. Hans erfaringer og kompetencer dækker områderne ledelse, forretningsudvikling, strategier, ændringerne, turn around, markedsdrevet produktudvikling, økonomistyring og cashflow optimering mv | Advokat |

Ledelsesberetning

| | | | | |
|-----------------------------------|---|-------|----|---|
| Øvrige ledelses- hverv | Metro Therm A/S, Schrøder Translink P/S, H & S Partnere ApS | Ingen | | Rossini Caviar A/S Io Interactive A/S Penon Invest ApS Futurum ApS Bahia Fenicia Denmark ApS Bahia Fenicia Denmark 2 ApS Artha Holding A/S Artha Kapital- forvaltning A/S Snjoka Invest ApS |
| Anses medlemmet for uafhængigt | nej | nej | ja | ja |

Ledelsesberetning

Fondens uddelingspolitik

Ifølge vedtægterne er det fondens formål i første række at yde støtte til familiemæssige formål og i anden række til almennyttige og velgørende formål og sideordnet hermed støtte til nuværende og tidligere METRO medarbejdere.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages to gange pr. regnskabsår.

Fondsbestyrelsen foretager uddelinger efter behov. For varetagelse af de vedtægtsbestemte uddelingsformål har fondsbestyrelsen fastlagt en uddelingspolitik, hvorefter uddelinger søges gennemført inden for følgende hovedkategorier:

- Familiemæssige formål
- Almennyttige og velgørende formål, herunder:
 - Lokale organisationer
 - Mennesker i nød
 - Religion og kultur
 - Forskning, videnskab og natur
 - Sygdom
 - Uddannelse
 - Idræt og ungdom
- METRO medarbejdere

Efter vedtægten og stifters ønske er der ikke tale om ligelig fordeling mellem hovedkategorierne. Uddelinger beslutes med støtte i indstilling fra et uddelingsudvalg.

Støtte til almennyttige og velgørende formål, hvortil der ikke kan ansøges, kan af bestyrelsen ydes til især organisationer og projekter i form af enkeltstående bidrag.

Ved beslutning om uddeling til almennyttige og velgørende formål lægges der vægt på, at uddelingen kan gøre en forskel for en organisation, forening, en gruppe mennesker, et geografisk område mv. Hver uddeling vurderes konkret af bestyrelsen, således det sikres at fondens uddelinger falder inden for formålet, og tilstræbes at midlerne udnyttes mest effektivt og hensigtsmæssigt.

Der er i regnskabsåret 2022/23 foretaget uddelinger indenfor følgende hovedkategorier:

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Familiemæssige formål | 12.000 t.kr. |
| Almennyttige og velgørende formål | 1.445 t.kr. |
| METRO medarbejdere | 30 t.kr. |
| I alt | 13.475 t.kr. |

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktivitetssområdet har været uændret i regnskabsåret.

Fonden har modtaget en henvendelse fra Erhvervsstyrelsen om bestyrelsens sammensætning i fonden. Efter en dialog med styrelsen vil fonden på årsmøde udvide antallet af medlemmer i bestyrelsen til 5 personer i alt, hvoraf 3 personer er uafhængige samt foretage visse nødvendige tilpasninger af fundatsen i denne henseende.

Afkastet af fondens værdipapirer har fulgt markedsudviklingen, og fonden har herved konstateret et betydeligt positivt afkast af værdipapierne.

Fonden har i 2022/23 foretaget uddeling af i alt 13.475 t.kr.

Den forventede udvikling

Fondens formue er placeret i børsnoterede værdipapirer. Fondens forventede økonomiske udvikling vil derfor i al væsentlighed følge markedets fremtidige udvikling.

Den stigende markedsusikkerhed vil derfor påvirke størrelsen af fondens finansielle resultat for det kommende år.

Efter regnskabsårets udløb er verdensøkonomien fortsat inde i en turbulent periode, som skyldes krig i Ukraine. De kort- og langsigtede konsekvenser for renteniveau og aktiekurser er usikre og følges nøje af fonden.

På tidspunktet for årsregnskabets aflæggelse har afkastet af Fondens porteføljepapirer været positivt med ca. 8.900 t.kr..

Der er ikke herudover indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for Fondens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for METRO-SCHRØDER-FONDEN 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.

Som følge af fondens investeringsaktiviteter henføres resultat af fast ejendom og finansielle poster til fondens primære aktiviteter.

Ændring af regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ejendommens nettoomsætning i form af huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget

Ejendomsomkostninger

Ejendommens omkostninger omfatter ejendomsskat, offentlige afgifter, reparation og vedligeholdelse, samt øvrige omkostninger vedrørende ejendommen..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende tilgodehavender, værdipapirer og kapitalandele, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

Dagsværdiregulering af investeringsejendom

Dagsværdiregulering af investeringsejendom indeholder værdiregulering af ejendom til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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..

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendom

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendom måles efterfølgende til dagsværdi, hvor vurderingen er foretaget af uafhængig vurderingsmand. Investeringsejendommen værdiansættes ved anvendelse af kapitaliseringsmetoden, der generelt er den mest accepterede og anvendte ejendomsvurderingsmetode blandt danske investorer.

Ved udgangen af regnskabsåret 2022/23 er investeringsejendommen målt til salgspris som er opnået i begyndelsen af det nye regnskabsår

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 investerings-ejendom”.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børekurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender anført som omsætningsaktiver måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Grundkapitalen er fondens kapital, der er indskudt ved fondens stiftelse samt senere gaver, der er ydet til forhøjelse af grundkapitalen.

Henlæggelse til uddeling er den ramme for uddelinger bestyrelsen har besluttet til brug for beslutning om faktiske uddelinger i det kommende eller senere regnskabsår. Beløbet for rammen indgår som en bestanddel af årets resultatdisponering og som henlæggelse under egenkapitalen

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme fordelt på drifts- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som fondens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af fondens grundkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af uddelinger.

Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitutter samt beholdning af værdipapirer og kapitalandele, der er let realisable.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2022/23</u> kr. | <u>2021/22</u> t.kr. |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Nettoomsætning | 506.746 | 569 |
| Ejendomsomkostninger | -896.025 | -462 |
| Finansielle indtægter | 15.743.862 | 10.029 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendom | -4.000.000 | 100 |
| Finansielle omkostninger | -8.987 | -37 |
| Bruttoresultat | 11.345.596 | 10.199 |
| Administrationsomkostninger | -730.180 | -372 |
| Resultat før skat | 10.615.416 | 9.827 |
| 2 Skat af årets resultat | -2.006.088 | -1.480 |
| Årets resultat | 8.609.328 | 8.347 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Uddelinger | 13.475.000 | 43.180 |
| Disponeret fra overført resultat | -4.865.672 | -34.833 |
| Disponeret i alt | 8.609.328 | 8.347 |

Balance 30. juni

| <u>Note</u> | 2023 kr. | 2022 t.kr. |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Investeringsejendomme | 18.000.000 | 22.000 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>18.000.000</u> | <u>22.000</u> |
| 4 Andre værdipapirer og kapitalandele | 90.778.004 | 90.885 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>90.778.004</u> | <u>90.885</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>108.778.004</u> | <u>112.885</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Andre tilgodehavender | 903.072 | 742 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11.091 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | <u>914.163</u> | <u>742</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.675.557</u> | <u>2.174</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>2.589.720</u> | <u>2.916</u> |
| Aktiver i alt | <u>111.367.724</u> | <u>115.801</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| Grundkapital | 9.000.000 | 9.000 |
| Uddelingsramme | 50.000.000 | 50.000 |
| Overført resultat | 47.739.087 | 52.605 |
| Egenkapital i alt | <u>106.739.087</u> | <u>111.605</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 1.177.544 | 1.805 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>1.177.544</u> | <u>1.805</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af tjenesteydelser | 109.500 | 118 |
| Fondsskat | 2.282.038 | 1.452 |
| Anden gæld | 1.059.555 | 821 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.451.093 | 2.391 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>3.451.093</u> | <u>2.391</u> |
| Passiver i alt | <u>111.367.724</u> | <u>115.801</u> |

- 1 Særlige poster**
- 5 Oplysninger om dagsværdi**
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 7 Eventualposter**
- 8 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital kr. | Uddelingsramme kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|--|----------------------------|
| Egenkapital 1. juli 2022 | 9.000.000 | 50.000.000 | 52.604.759 | 111.604.759 |
| Henlæggelse til uddelings ramme | 0 | 13.475.000 | -4.865.672 | 8.609.328 |
| Årets uddelinger | 0 | -13.475.000 | 0 | -13.475.000 |
| | 9.000.000 | 50.000.000 | 47.739.087 | 106.739.087 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2022/23</u> kr. | <u>2021/22</u> t.kr. |
|--|---------------------------|-------------------------|
| Årets resultat | 8.609.328 | 8.347 |
| Reguleringer | 6.006.088 | 1.380 |
| 10 Ændring i driftskapital | <u>57.939</u> | <u>-166</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 14.673.355 | 9.561 |
| Renteindbetalinger og lignende | <u>-1.804.183</u> | <u>-4.627</u> |
| Pengestrøm fra ordinær drift | <u>12.869.172</u> | <u>4.934</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>12.869.172</u> | <u>4.934</u> |
| Uddelt | <u>-13.475.000</u> | <u>-43.180</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | <u>-13.475.000</u> | <u>-43.180</u> |
| Ændring i likvider | -605.828 | -38.246 |
| Likvider 1. juli 2022 | <u>93.059.389</u> | <u>131.305</u> |
| Likvider 30. juni 2023 | <u>92.453.561</u> | <u>93.059</u> |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 1.675.557 | 2.174 |
| Værdipapirer | <u>90.778.004</u> | <u>90.885</u> |
| Likvider 30. juni 2023 | <u>92.453.561</u> | <u>93.059</u> |

Noter

| | 2022/23 kr. | 2021/22 t.kr. |
|---|--------------------------|----------------------|
| 1. Særlige poster | | |
| Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter. | | |
| Honorar for juridisk bistand i forbindelse med ændring af vedtægter og drøftelser med Erhvervsstyrelsen | | |
| Omkostninger: | | |
| Honorar for juridisk bistand i forbindelse med ændring af vedtægter og drøftelser med Erhvervsstyrelsen | 283.125 | 0 |
| | <u>283.125</u> | <u>0</u> |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | |
| Administrationsomkostninger | -283.125 | 0 |
| Resultat af særlige poster netto | <u>-283.125</u> | <u>0</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 2.634.038 | 1.452 |
| Årets regulering af udskudt skat | -627.950 | 28 |
| | <u>2.006.088</u> | <u>1.480</u> |
| 3. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. juli 2022 | 11.160.911 | 11.161 |
| Kostpris 30. juni 2023 | <u>11.160.911</u> | <u>11.161</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. juli 2022 | 10.839.089 | 10.739 |
| Årets regulering til dagsværdi | -4.000.000 | 100 |
| Regulering til dagsværdi 30. juni 2023 | <u>6.839.089</u> | <u>10.839</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023 | <u>18.000.000</u> | <u>22.000</u> |

Ved udgangen af regnskabsåret 2022/23 er investeringsejendommen målt til salgspris som er opnået i begyndelsen af det nye regnskabsår

Noter

| | 30/6 2023 kr. | 30/6 2022 t.kr. |
|--|--|--|
| 4. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. juli 2022 | 56.172.906 | 88.787 |
| Tilgang i årets løb | 4.996.327 | 0 |
| Afgang i årets løb | -9.956.636 | -32.614 |
| Kostpris 30. juni 2023 | 51.212.597 | 56.173 |
| Opskrivninger 1. juli 2022 | 34.712.022 | 39.190 |
| Årets op- og nedskrivninger | 4.853.385 | -4.478 |
| Opskrivninger 30. juni 2023 | 39.565.407 | 34.712 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023 | 90.778.004 | 90.885 |
| 5. Oplysninger om dagsværdi | | |
| | Investerings- ejendomme kr. | Andre børsnoterede værdipapirer kr. |
| Dagsværdi 30. juni 2023 | 18.000.000 | 90.778.004 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -4.000.000 | 4.853.385 |
| 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen | | |
| 7. Eventualposter | | |
| Eventualaktiver | | |
| Ingen. | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Ingen | | |

Noter

8. Nærtstående parter

Transaktioner

Fondens nærtstående parter udgøres af bestyrelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i årets løb været ydet rådgivning for i alt 15 t.DKK af Lundgrens Advokatpartnerselskab, hvori bestyrelsesmedlem, advokat Peter Mollerup er partner

9. Reguleringer

| | | |
|------------------------|------------------|--------------|
| Dagsværdireguleringer | 4.000.000 | -100 |
| Skat af årets resultat | 2.634.038 | 1.452 |
| Udskudt skat | -627.950 | 28 |
| | <u>6.006.088</u> | <u>1.380</u> |

10. Ændring i driftskapital

| | | |
|--|---------------|-------------|
| Ændring i tilgodehavender | -171.920 | -295 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 229.859 | 129 |
| | <u>57.939</u> | <u>-166</u> |

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.”

Henrik Jørgen Schrøder

Bestyrelsesformand

Serienummer: 41294cc7-8c98-44da-8a0a-1e7fd356bd0e

IP: 217.74.xxx.xxx

2023-10-31 14:41:39 UTC



Henrik Jørgen Schrøder

Bestyrelsesformand

Serienummer: 41294cc7-8c98-44da-8a0a-1e7fd356bd0e

IP: 217.74.xxx.xxx

2023-10-31 14:41:39 UTC



Peter Møllerup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 41001080-a85b-4bd1-a502-286ca9d0a80c

IP: 159.253.xxx.xxx

2023-10-31 14:44:23 UTC



Knud Foldschack

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0427ed09-4b56-4322-80ff-aefc705ce448

IP: 2.108.xxx.xxx

2023-11-01 07:38:49 UTC



Anita Karin Schrøder

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 64be8137-9abb-4c7d-aa17-f67e8ed47674

IP: 93.160.xxx.xxx

2023-11-02 10:13:07 UTC



Claus Carlsen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 91db311c-842d-4523-842a-280756503aa2

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-11-02 12:27:12 UTC



Penneo dokumentnøgle: 4107B-U54AE-5FF41-X0ZDS-8WBVC-MSUTV

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 tidsstempelt 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/validator**

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.”

Allan Breiling

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: eeb45c97-cd6f-497f-aa8c-099b612daa05

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-11-02 13:24:02 UTC



Henrik Jørgen Schrøder

Dirigent

Serienummer: 41294cc7-8c98-44da-8a0a-1e7fd356bd0e

IP: 217.74.xxx.xxx

2023-11-02 14:28:05 UTC



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 tidsstempelt 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/validator**