

IMK ERHVERVSSTØTTE FOND

CVR-nr.: 18181002

Ahlmanns Alle 11 2 th
2900 Hellerup

Årsrapport
1. januar 2021 - 31. december 2021

Årsrapporten er godkendt den

15/06/2022

Erhardt Gram

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

IMK ERHVERVSSTØTTE FOND
Ahlmanns Alle 11 2 th
2900 Hellerup

CVR-nr: 18181002
Regnskabsår: 01/01/2021 - 31/12/2021

Revisor

DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE. GODKENDT REVISIONSANPARTSSELSKAB
Nytorv 8, 1
4200 Slagelse
DK Danmark
CVR-nr: 21696382
P-enhed: 1005132190

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2021 - 31. december 2021 for IMK ERHVERVSSTØTTE FOND.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup , den 15/06/2022

Bestyrelse

Rolf Bryde Lind

Peter Kristiansen

Erhardt Gram

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen for IMK Erhvervsstøtte Fond og Fondsmyndigheden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for IMK ERHVERVSSTØTTE FOND for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2021 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 revisorers 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 regnskabet

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

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. 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 selskabets 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 selskabets 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. 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.

Slagelse, 15/06/2022

DALSGAARD, STAHL & WØLDIKE. GODKENDT REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR: 21696382
Jesper Ehlers, mne35414
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Erhvervsmæssige aktiviteter:

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består -jvf. fondens formål - i medejerskab af mindre iværksættervirksomheder og udlån til disse. Derudover ejer fonden 3 rækkehuse med det formål at udleje disse. Rækkehusene er alle udlejet.

Ikke erhvervsmæssige aktiviteter:

IMK Erhvervsstøtte Fond har som hovedformål at yde støtte til følgende:

Initiativrige forretningsfolk, primært unge, med iværksættelse af støtteværdige projekter i form af tilskud - legater, lån (såvel forrentede som uforrentede) eller indskud i form af ansvarlig kapital - med et maksimalt samlet beløb pr. modtager svarende til 1 mio. danske kroner, reguleret i overensstemmelse med den generelle prisudvikling med udgangspunkt i prisniveauet medio 1992. Under tilsvarende betingelser kan støtten gives til projekter i selskaber med begrænset ansvar. Sygdomsbehandling og sygdomsbekæmpelse, herunder støtte til forskning med henblik på sygdomsbekæmpelse, og således at bekæmpelse af kræftsygdomme og hjernesygdomme tilgodeses i særligt omfang efter bestyrelsens nærmere skøn. Unges uddannelse, navnlig i form af rejse- og studielegater.

Fondens legater kan ikke søges, medmindre der foreligger en opfordring fra bestyrelsen hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på kr. 2.804.012. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2021 kr. 34.391.691. Årets resultat anses for tilfredsstillende. Det er fortsat svært at få et afkast på fondens placering af midler grundet det lave renteniveau og fondens risikoprofil ved investering i børsnoterede aktier og obligationer. Fondens investering i ejendomme har givet et tilfredsstillende afkast.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Redegørelse for god fondsledelse

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer | Ikke relevant |
|--|--|--|------------------|
| 1. Åbenhed og kommunikation | | | |
| 1.1 Det anbefales , at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekomme behovet for åbenhed og interessenterne behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold. | Fastlagt i forretningsordenen | | |
| 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. | Sker en gang årligt på bestyrelsesmøde | | |
| 2.1.2 Det anbefales at bestyrelsen løbende forholder sig til, om kapitalforvaltning modsvarer | Fondens overordnede investeringsstrategi er fastlagt i fondens | | |

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer | Ikke relevant |
|---|--|---|------------------|
| fondens formål og behov på kortere og længere sigt. | vedtægter. Bestyrelsen drøfter på hvert bestyrelsesmøde, hvorledes investeringerne forløber og om der skal ske justeringer i strategien | | |
| 2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen | | | |
| 2.2.1 Det anbefales , at bestyrelses-formanden 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. | Det er proceduren. Der afholdes bestyrelsesmøde ca. hvert kvartal og ellers efter behov | | |
| 2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelses-formanden 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. | Det finder sted, men har ikke været aktuelt i 2021 | | |
| 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering | | | |
| 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. | Det finder sted | | |
| 2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. | | Der henvises til det under pkt. 2.4.1 anførte | |
| 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. | | Der henvises til det under pkt. 2.4.1 anførte | |
| 2.3.4 Det anbefales , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for | Det finder sted. Medtaget i selvstændig note 6 til årsregnskabet | | |

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer | Ikke relevant |
|--|---------------|--|------------------|
| <p>sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 krævende 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. | | | |
| <p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p> | | <p>Dette er ikke aktuelt. Fonden har ingen dattervirksomheder</p> | |
| <p>2.4 Uafhængighed</p> <p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> • op til fire medlemmer, bør mindst et 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. | | | |
| <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, | | <p>Antallet af uafhængige bestyrelsesmedlemmer lever ikke op til anbefalingen. Fondens 3 bestyrelses-medlemmer har været i bestyrelsen i mere end 12 år. Den nuværende bestyrelse har således siddet siden fondens stiftelse. De to af medlemmerne er udnævnt som direkte følge af stifterens udtrykkelige testamentariske ønske, hvilken udnævnelse skal være så længe de kan varetage hvervet. Det tredje medlem er decedent efter stifteren. Det var for stifteren meget væsentligt, at bestyrelsen kender stifterens ønsker og planer med fonden, hvorfor bestyrelsen frem til nu, har vægtet dette, samt kontinuitet i bestyrelsen højere end anbefalingen om uafhængighed.</p> | |

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer | Ikke relevant |
|---|--|--|------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. | | <p>Det er i fondens vedtægter fastlagt at når alle oprindelige bestyrelsesmedlemmer m.fl. er ophørt skal fonden over 10 år uddele af sin grundkapital, således af fonden på denne måde ophører med at eksistere.</p> | |
| 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. | | <p>Der henvises til det under pkt. 2.4.1 anførte</p> | |
| 2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. | | <p>Fonden har ikke ønsket at fastsætte en aldersgrænse for medlemmerne af bestyrelsen. Fondens bestyrelse mener, at alder ikke i sig selv er kvalificerende eller diskvalificerende og i stedet tilstræbes en kvalificeret bestyrelse, som hvert år evaluerer deres eksisterende kompetancer, holdt op i mod de krav som fondens formål fordrer.</p> | |
| 2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen | | | |
| 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. | <p>Evaluering finder sted i forbindelse med det årlige regnskabsmøde</p> | | |
| 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. | <p>Evaluering finder sted i forbindelse med det årlige regnskabsmøde</p> | | |
| 3. Ledelsens vederlag | | | |
| 3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast | <p>Følges. Der er ikke udlån eller lignende</p> | | |

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden følger ikke Fonden forklarer | Ikke relevant |
|--|--|--|------------------|
| <p>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.</p> <p>3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens datterselskaber og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden. bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte</p> | <p>til fondens bestyrelse og administration og intet honorar er incitamentbestemt</p> <p>Følges.</p> | | |

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik

Fonden har gennem årene forsøgt at efterleve sit formål ved investeringer i iværksættervirksomheder. Dette har medført en række tab, således at fondens egenkapital er mindre end grundkapitalen, hvorfor fonden i det seneste regnskabsår ikke har været i stand til at foretage uddelinger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.
Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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, med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra husleje indregnes i nettoomsætningen, når indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger består af øvrige omkostninger tilknyttet den primære drift, herunder administration og øvrige driftsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlig myndighed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger optages til dagsværdi som investeringsejendomme. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktiver er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdiregulering i resultatopgørelsen jvf årsregnskabslovens paragraf 38. Beregning af dagsværdien er baseret på et normaliseret driftsresultat og med et afkastkrav baseret på ejendommenes beliggenhed og stand. Afkastkravet fastsættes i samarbejde med sagkyndig mægler. Med mellemrum gennemgås værdiansættelsen af sagkyndig mægler, der også forestår den løbende udlejning når lejemål opsiges.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. For noterede papirer ansættes dagsværdien til børskurs, mens den for unoterede papirer opgøres af ledelsen på baggrund af, dels de investeringsbeslutninger der lå bag ved anskaffelsen, dels udviklingen i selskabet efterfølgende.

Værdiforringelse af aktiver

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender og gæld, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer medtages i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 619.800 | 602.408 |
| Eksterne omkostninger | | -168.545 | -329.337 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | 0 | 2.700.000 |
| Bruttoresultat | | 451.255 | 2.973.071 |
| Personaleomkostninger | 1 | -332.700 | -405.900 |
| Andre driftsomkostninger | | -153.000 | -198.000 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -34.445 | 2.369.171 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | | 2.700.000 |
| Andre finansielle indtægter | | 3.129.571 | 7.880.080 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -59.075 | -142.106 |
| Ordinært resultat før skat | | 3.036.051 | 10.107.145 |
| Skat af årets resultat | | -231.949 | -7.520 |
| Årets resultat | | 2.804.102 | 10.099.625 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 2.804.102 | 10.099.625 |
| I alt | | 2.804.102 | 10.099.625 |

Balance 31. december 2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 15.600.000 | 15.600.000 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 2 | 15.600.000 | 15.600.000 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 30.179.981 | 25.730.519 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 625.517 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 30.179.981 | 26.356.036 |
| Anlægsaktiver i alt | | 45.779.981 | 41.956.036 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 62.776 |
| Andre tilgodehavender | 3 | 440.499 | 403.530 |
| Tilgodehavender i alt | | 440.499 | 466.306 |
| Likvide beholdninger | | 981.630 | 2.079.995 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.422.129 | 2.546.301 |
| AKTIVER I ALT | | 47.202.110 | 44.502.337 |

Balance 31. december 2021

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | | 36.685.000 | 36.685.000 |
| Øvrige reserver | | -2.293.309 | -5.097.411 |
| Egenkapital i alt | | 34.391.691 | 31.587.589 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 3.066.000 | 3.213.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 3.066.000 | 3.213.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 9.169.000 | 9.169.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4 | 9.169.000 | 9.169.000 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 0 | 94.791 |
| Skyldig selskabsskat | | 173.402 | 0 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 402.017 | 437.957 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 575.419 | 532.748 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 9.744.419 | 9.701.748 |
| PASSIVER I ALT | | 47.202.110 | 44.502.337 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Løn og gager | 332.700 | 409.500 |
| Pensionsbidrag | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 0 |
| | <u>332.700</u> | <u>409.500</u> |

Der er ikke ansatte i fonden udover administrator og bestyrelse.

2. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Grunde og bygninger kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Kostpris primo | 10.894.834 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>10.894.834</u> |
| Opskrivninger primo | 4.705.166 |
| Årets opskrivning | 0 |
| Opskrivninger ultimo | <u>4.705.166</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>15.600.000</u> |

Oplysning om bevægelser i dagsværdireserve

Dagsværdi af ejendom primo 2021
15.600.000
Ændring i dagsværdi ført over resultatopgørelsen
0

Dagsværdi af ejendom ultimo 2021

15.600.000

Fondens investeringsejendomme består af tre rækkehuse beliggende i Gentofte kommune.

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Ejendommene er p.t. 100% udlejet. Tomgang er erfaringsmæssigt kun minimal. Den årlige leje udgør t.kr. 619.

Ved værdiansættelsen er anvendt en afkastsats på 3,0%. En forøgelse af afkastkravet med 0,5% vil reducere dagsværdien med t.kr. 2.285.

Afkastkravet er fastsat i samarbejde med sagkyndig vurderingsmand, der kender ejendommens beliggenhed og stand.

Værdien er samtidig sammenlignet med ejendomsmægler vurdering af salgsværdien af de enkelte rækkehuse.

3. Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder kr. 200.000 om mere end 1 år.

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

| | Gæld i alt ultimo kr. | Afdrag næste år kr. | Langfristet andel kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|----------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Prioritetsgæld | 9.169.000 | 0 | 9.169.000 | 9.169.000 |
| | 9.169.000 | 0 | 9.169.000 | 9.169.000 |

5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.kr. 9.169, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr 31. december 2021 udgør t.kr. 15.600

6. Information om vederlag til ledelsesorganer og særlige incitamentsprogrammer

Oversigt over bestyrelsesmedlemmer

| | |
|----------------------------------|---|
| Formand for bestyrelsen | Erhardt Gram |
| Stilling | advokat |
| Fødselsår | 1941 |
| Køn | mand |
| Bestyrelseshonorar 2021 | Kr. 120.000 (2020: kr. 120.000) |
| Dato for indtræden i bestyrelsen | 28. september 1994 |
| Udløb af valgperiode | ej fastsat |
| Ledelseshverv | |
| Bestyrelsesposter | IMK Almene Fond Professor, Arkitekt m.a.a. Halldor Gunnløgssons Fond Vinhandler Jørgen Dreyers og Hustrus Fond |
| Direktion | Erhardt Gram ApS |
| Bestyrelsesmedlem | Rolf Lind |
| Stilling | Økonomisk rådgiver |
| Fødselsår | 1951 |
| Køn | mand |
| Bestyrelseshonorar 2021 | Kr. 60.000 (2020: kr. 60.000) |
| Dato for indtræden i bestyrelsen | 28. september 1994 |
| Udløb af valgperiode | ej fastsat |
| Ledelseshverv | |
| Bestyrelsesposter | IMK Almene Fond Jørgen Nørgaard ApS Qvinti Lynette AS |
| Direktion | IMK Ejendomme ApS |
| Øvrige forhold | Ansæt som administrator for fonden. Lønnen herfor udgør kr. 92.700 (2020 kr 90.900). |
| Bestyrelsesmedlem | |
| Navn | Peter Kristiansen |
| Stilling | Konfliktmægler |
| Fødselsår | 1965 |
| Køn | mand |
| Bestyrelseshonorar 2021 | Kr. 60.000 (2020: kr. 60.000) |
| Dato for indtræden i bestyrelsen | 28. september 1994 |
| Udløb af valgperiode | ej fastsat |
| Ledelseshverv | |
| Bestyrelsesposter | IMK Almene Fond |
| Direktion | Lifeadvice IVS |

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

| | |
|------------------------------|-------------|
| | 2021 |
| Gennemsnitligt antal ansatte | 1 |