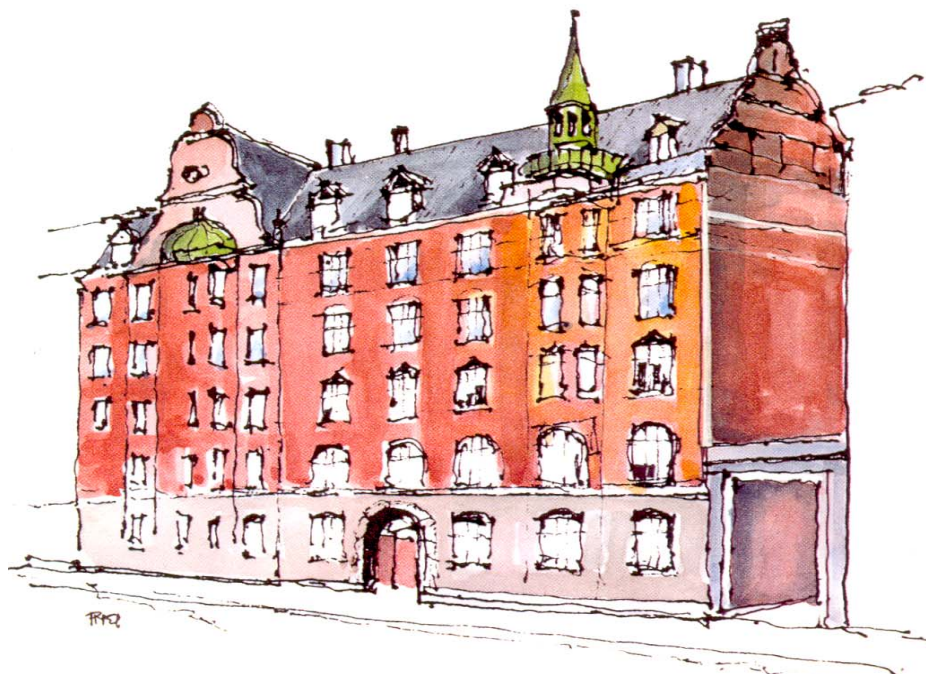


Tjenestemændenes
Låneforening

ÅRSRAPPORT 2020



H.C. Andersens Boulevard 38 ♦ 1553 København V
CVR-nr. 53 36 58 17

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
SAMLET OVERSIGT	
Foreningsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Vedtægtsvalgte revisorers påtegning.....	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis.....	11
Resultatopgørelse for 2020	13
Balance pr. 31.12.2020	14
Noter	15
AFDELINGERNE	
Ledelsesberetning og regnskab, 1. Afdeling	17
Ledelsesberetning og regnskab, 2. Afdeling	21
Ledelsesberetning og regnskab, 3. Afdeling	25
Ledelsesberetning og regnskab, 4. Afdeling	29
Ledelsesberetning og regnskab, 5. Afdeling	33
Ledelsesberetning og regnskab, Pensionfonden	37

Foreningsoplysninger

Forening

Tjenestemændenes Låneforening
CVR-nr. 53 36 58 17
H. C. Andersens Boulevard 38, st.
1553 København V

Hjemstedskommune København

Telefon 33 12 32 28

Telefax 33 47 86 19

Hjemmeside: www.tjlaan.dk

E-mail tjl@tjlaan.dk

Forretningsudvalg

Jørn Rise Andersen (formand)

Henrik Horup (næstformand)

Niels Tønning

Lars Chemnitz

Claus Oxfeldt

Hanne Pontoppidan

Thomas Andreasen

Direktion

Kim Østerbye

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vedtægtsvalgte revisorer

Dorte Lange

Jesper K. Hansen

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Tjenestemændenes Låneforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

København, den 3. marts 2021

Kim Østerbye
Direktør

Karina Ohlrich
Regnskabschef

Forretningsudvalget

Jørn Rise Andersen
Formand

Henrik Horup
Næstformand

Claus Oxfeldt

Niels Tønning

Lars Chemnitz

Hanne Pontoppidan

Thomas Andreasen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne af Tjenestemændenes Låneforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tjenestemændenes Låneforening for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af foreningen 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 foreningens 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 foreningen, 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. Fejlinformation 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 foreningens 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 foreningens 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 03.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne 27762

De vedtægtsvalgte revisorers påtegning

Vi har foretaget revision for perioden 1. januar - 31. december 2020 og har herunder foretaget en kritisk gennemgang af regnskabet for at påse, at indtægter og udgifter er i overensstemmelse med Tjenestemændenes Låneforenings vedtægter, og at ledelsens beslutninger er kommet rigtigt til udtryk i regnskabet.

Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

Vedtægtsvalgte revisorer

Dorte Lange

Jesper K. Hansen

Ledelsesberetning

	<u>2020</u> t.kr.	<u>2019</u> t.kr.	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Renteindtægter på udlån	57.237	60.822	64.499	69.160	74.533
Renteudgifter	37.647	42.228	45.979	50.514	55.773
Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer	1.418	6.067	-5.785	4.482	4.886
Udgifter til personale og administration	10.450	11.223	10.344	10.163	10.682
Tab og hensættelser	336	3.626	1.683	2.524	2.523
Resultat	10.222	9.812	707	10.440	10.441
Udlån	924.003	1.008.841	1.068.641	1.111.121	1.184.226
Egenkapital	304.330	294.108	284.297	283.589	273.149
Balancesum	978.586	1.068.353	1.128.024	1.176.063	1.245.618
Gennemsnitlige antal medarbejdere	7	7	7	7,5	7,5

Nøgletal i procent

Omkostninger pr. nettorenteindtægtskrone	53,3	60,4	55,9	54,5	56,9
Administrationsomkostninger pr. udlån kr.	1,1	1,1	1,0	0,9	0,9
Tab og hensættelser i forhold til udlån	0,04	0,36	0,16	0,23	0,21
Egenkapitalandel	31,1	27,5	25,2	24,1	21,9
Egenkapital i forhold til det totale udlån	32,9	29,2	26,6	25,5	23,1
Egenkapitalens forrentning	3,5	3,5	0,25	3,8	4,0

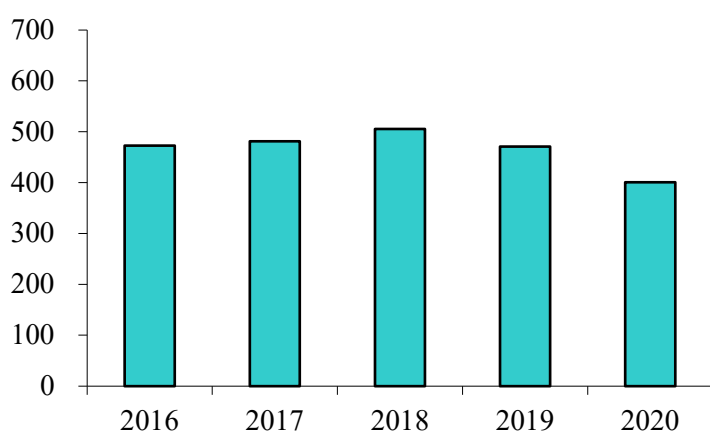
Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet består af udlån til tjenestemænd i staten samt visse grupper af overenskomstansatte, hvis ansættelse er ændret fra tjenestemand- til overenskomstansættelse. Udlån foretages mod forskrivning i låntagernes løn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

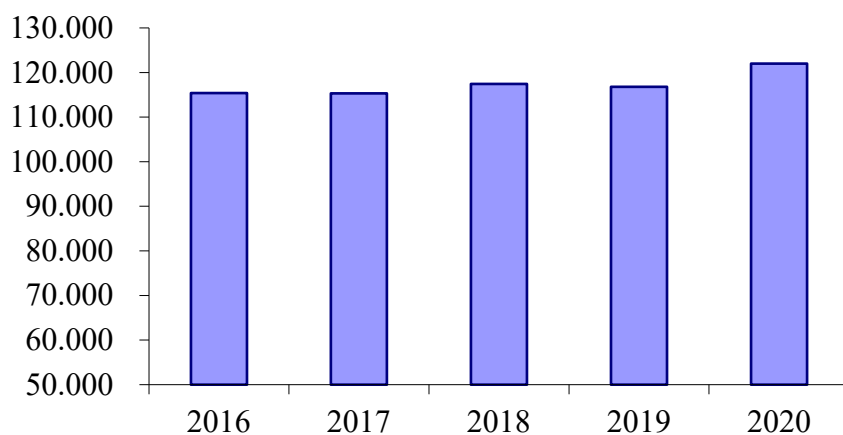
Udlån

Årets etablerede udlån (i mill kr):



Der blev etableret 3.284 lån med en samlet udlånssum på 400,6 mill.kr. mod 4.031 lån og 470,7 mill.kr. i udlåns-
sum i 2019.

Gennemsnitsudlånet har udviklet sig som følger (i kr):

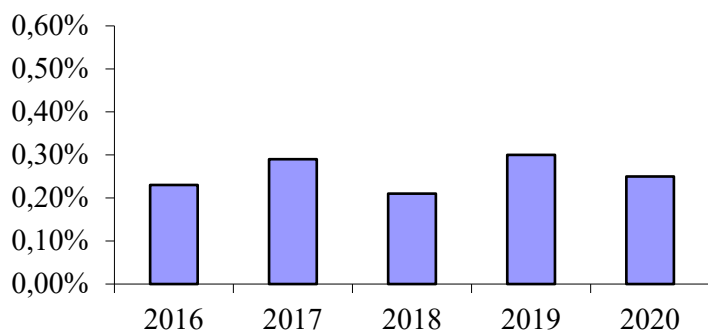


Der har i 2020 været et fald i antallet af ansøgninger på 766 og antallet af etablerede lån er også faldet. Antallet af ansøgninger der har fået afslag er på 353, svarende til 9,5% af de indkomne ansøgninger. Det er en stigning i forhold til 2019, hvor der blev givet 329 afslag, svarende til 7,4%. Gennemsnitslånet er steget i forhold til 2019.

Det årlige udlån har, efter et par år med en svag stigende tendens, igen udvist en faldende tendens. Det samlede udlån er faldet fra 1.008 mill.kr. til 924 mill.kr. i 2020. Nedgangen skyldes et væsentligt mindre antal ansøgninger samt en stadig stor andel af førtidige indfrielse af lån.

Afskrivninger og hensættelser

Nettoafskrivningen i forhold til det totale udlån har udviklet sig som følger:



Afskrivninger og hensættelser er faldet i forhold til 2019. Nettoafskrivningerne udviser et fald fra 0,30% i 2019 til 0,25% i 2020. Faldet skyldes, trods en stigning i årets afskrivninger, en kraftig stigning i indbetalinger på tidligere afskrevne fordringer. Hensættelserne er nedskrevet med 2 mill.kr., hvilket hovedsageligt skyldes faldet i det samlede udlån. Der hensættes fortsat 50% af lån uden forskrivning og 1,0% af lån med forskrivning. Hensættelserne udgør 2,5% af det samlede udlån, svarende til 23,2 mill.kr. mod 25,2 mill.kr. i 2019.

Fonds

Udviklingen på de finansielle markeder i 2020 har betydet et fald i udbytte og renteindtægter på foreningens aktier og obligationer i forhold til 2019. Årets realiseret kurstab på 771 t.kr. modsvares stort set af en tilsvarende urealiseret kursgevinst på 738 t.kr. Samlet set giver det et positivt resultat på 1,4 mill.kr. mod en samlet gevinst på 6,1 mill.kr. i 2019. Trods hele aktiemarkedets store fald i starten af 2020, grundet COVID-19 situationen, har markedet rettet sig fint i løbet af året.

Egenkapital

Låneforeningens egenkapital udgør ved regnskabsårets afslutning 304,3 mill.kr. svarende til 31,1% af de samlede aktiver mod 27,5% i 2019. Foreningen har fortsat en høj soliditet. Reservefonden udgør 117 mill.kr., svarende til 12,7% af udlånet. Denne skal i henhold til tilsagn over for långiverne udgøre mindst 8% af udlånet.

Resultat

Årets nettoresultat udgør 10,2 mill.kr. mod 9,8 mill.kr. i 2019. Resultatet er positivt påvirket af udviklingen i basisindtjeningen på foreningens udlån samt faldet i årets nettoafskrivninger og hensættelser til imødegåelse af tab. Samlet set må resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den usikkerhed der eksisterer ved regnskabsaflæggelsen, er måling af behovet for hensættelser til imødegåelse af tab på udlån. Foreningens princip omkring hensættelser, har de seneste år medført at de akkumulerede hensættelser til tab på udlån har udgjort mellem 1,5% - 2,5% af det totale udlån. Årets tab og hensættelser har fra 2016 ligget mellem 0,04% og 0,36% af det totale udlån. I indeværende år udgør tab og hensættelser 0,04% af det totale udlån.

Forventning til fremtiden

Det forventes at antallet af låneberettigede vil være uforandret i 2020. Selv om der fortsat kan blive tale om en mindre reduktion af antallet af egentlige tjenestemandstillinger, vil det blive modsvaret af en tilsvarende stigning i udlånet til de godkendte overenskomstgrupper.

Udviklingen i antallet af lån forventes at være på samme niveau som 2020, hvor det samlede antal ansøgninger var på ca. 3.700. På baggrund af et uændret antal ansøgninger men en fortsat stor andel af lån der indfries før udløb, forventes det samlede udlån i 2021 at falde marginalt fra de nuværende 924 mill.kr. til ca. 900 mill.kr.

Renten har i hele regnskabsperioden været 5,6% p.a., men forventes nedsat pr. 1. april 2021 til 5,25%.

Hensættelserne forventes at blive af samme størrelse som i 2020. Niveauet for nettoafskrivninger forventes at stige til tidligere niveau som i 2019. Omkostningerne forventes at stige med prisudviklingen, idet der dog forventes øgede udgifter i forbindelse med foreningens flytning samt til den fortsatte udvikling af foreningens IT-plattform, bl.a. i forbindelse med den nye lov om forbrugslånsvirksomhed. Udviklingen i foreningens værdipapirer forventes at være på niveau med 2020. Baggrunden er situationen på de finansielle markeder, hvor aktieniveauet er påvirket af den globale handelssituation samt det lave renteniveau for obligationerne. Desværre opfører det finansielle marked sig atypisk og det kan derfor være svært at vurdere om der vil ske et større fald i værdipapirerne.

Samlet set forventes et positivt resultat for 2021 i størrelsesordenen 7,5 mill.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurdering af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter og -udgifter af ind- og udlån samt obligationer periodiseres på balancedagen, således at den del der vedrører regnskabsåret, er medtaget i resultatopgørelsen.

Omkostninger

Omkostninger afholdt i året periodiseres på balancedagen, så kun den del der vedrører regnskabsåret omkostningsføres. Omfatter løn og honorarer samt sociale omkostninger, pensioner mv. til foreningens personale. Endvidere indeholder posten kontorholdsomkostninger, husleje, varme, rengøring samt vedligeholdelse.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver vedrører udvikling af IT.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Beløb under 50.000 kr. indregnes under omkostninger i resultatopgørelsen.

Udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af hensættelser til imødegåelse af forventede tab.

Saldoen på udlægskontoen indregnes i det samlede udlån. Udlægskontoen anvendes som mellemregningskonto ved fejlagtigt modtagne ydelser på indfrieede lån, indfrielse af eksterne udlæg, samt ved differencer i beløb fra de noterende myndigheder.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender indregnet under aktiver omfatter tilgodehavende obligationsrenter. Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer

Værdipapirer omfatter aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser omfattende, feriepengeforpligtelse og hensatte omkostninger, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Depotkonto

Indestående på depotkonto måles til dagsværdi på balancedagen. Reguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Pensionsforpligtelse

Pensionsforpligtelse består af maksimal forpligtelse til tidligere ansat direktør. Reguleringer som følge af bevægelser i pensionsdepotet indregnes over resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse for 2020

<u>Note</u>		<u>2020</u> <u>kr.</u>	<u>2019</u> <u>t.kr.</u>
	Renteindtægter fra udlån	57.237.197	60.822
	Renteudgifter	<u>37.646.515</u>	<u>42.228</u>
	Netto renteindtægter	19.590.682	18.594
	Udbytte, renteindtægter og kursregulering af værdipapirer		
	Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	1.324.169	1.404
	Kursgevinst/tab (urealiseret)	737.882	3.895
	Kursgevinst/tab (realiseret)	-770.959	646
	Afkast pensionsdepot	<u>126.558</u>	<u>121</u>
		1.417.650	6.066
	Netto rente- og udbytteindtægter	21.008.332	24.660
1	Udgifter til personale og administration	10.449.899	11.223
2	Tab og hensættelser	<u>336.537</u>	<u>3.626</u>
	Årets resultat	<u>10.221.896</u>	<u>9.811</u>
	Resultatfordeling		
	Til Reservefond	0	0
	Til Administrationsfond	10.968.824	9.641
	Fra Pensionsfond	<u>-746.928</u>	<u>170</u>
		<u>10.221.896</u>	<u>9.811</u>

Balance pr. 31.12.2020

<u>Note</u>		2020 kr.	2019 t.kr.
	Aktiver		
3	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle aktiver	998.587	0
	Likvide beholdninger	68.452	219
	Udlån	924.002.506	1.008.841
4	Andre tilgodehavender	161	1
	Aktier og obligationer	48.770.605	54.891
5	Periodeafgrænsningsposter	338.040	120
6	Indestående depotkonto	4.407.981	4.281
	Aktiver i alt	<u>978.586.332</u>	<u>1.068.353</u>
	 Passiver		
7	Kreditinstitutter	658.015.417	756.311
	Indbetalinger vedr. januar 2021	10.311.065	11.825
8	Anden gæld	1.521.672	1.828
	Gældsforpligtelser	<u>669.848.154</u>	<u>769.964</u>
9	Pensionsforpligtelse	4.407.981	4.281
	Hensættelser	<u>4.407.981</u>	<u>4.281</u>
10	Reservefond	117.000.000	117.000
	Administrationsfond	182.447.749	171.479
	Pensionsfond	4.882.448	5.629
	Egenkapital	<u>304.330.197</u>	<u>294.108</u>
	 Passiver i alt	<u>978.586.332</u>	<u>1.068.353</u>

Noter

	2020	2019
	kr.	t.kr.
1. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og honorarer	6.838.693	7.238
Kontorudgifter	2.966.250	3.364
Husleje, energi, rengøring og vedligeholdelse	644.956	621
	10.449.899	11.223
2. Tab og hensættelser		
Hensættelser	-2.067.811	483
Afskrivninger	4.265.141	3.853
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.987.351	-831
Regulering pensionshensættelse	126.558	121
	336.537	3.626
3. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle aktiver		
Kostpris primo	0	
Tilgange	998.587	
Kostpris ultimo	998.587	
Af- og nedskrivninger primo	0	
Årets afskrivninger	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	998.587	
4. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende obligationsrenter	161	1
	161	1
5. Periodeafgrænsningsposter		
Foreningens omkostninger er periodiseret. Omkostninger afholdt i år vedr. efterfølgende regnskabsår fremgår af periodeafgrænsningsposter.		
6. Indestående depotkonto		
Indestående på depotkonto ligger til sikkerhed for en eventuel pensionsforpligtelse overfor foreningens tidligere ansatte direktør, jf note 9. Reguleringer indregnes over resultatopgørelsen.		

7. Kreditinstitutter

Det maksimale træk på foreningens långivere kunne pr. 31.12.2020 udgøre 950 mill.kr.

8. Anden gæld

Feriepengeforpligtelse	194.965
Indefrosne feriepenge	504.048
Andre skyldige omkostninger	822.659
	<u>1.521.672</u>

Der er i år tilbageført hensættelser til foreningens feriepengeforpligtelse til et beløb af 688.342 kr. Dette skyldes hovedsagligt de nye ferieregler. Reguleringer i feriepengeforpligtelsen indregnes over resultatopgørelsen. Der hensættes ligeledes til periodens indefrosne feriepenge. Beløbet forventes indbetalt til Lønmodtagernes Feriemidler i efterfølgende regnskabsår. Endvidere er foreningens omkostninger periodiseret. Omkostninger vedr. indeværende regnskabsår er registreret i året uanset betalingsdato. Ikke afholdte omkostninger fremgår af andre skyldige omkostninger.

9. Pensionsforpligtelse

Pensionsforpligtelsen vedrører den tidligere ansatte direktør, jf. note 6. Reguleringer som følge af bevægelser i pensionsdepotet indregnes over resultatopgørelsen.

10. Reservefond

Reservefonden udgjorde pr. 31.12.2020 117 mill.kr. svarende til 12,7% af det samlede udlån.

TJENESTEMÆNDENES LÅNEFORENING
1. AFDELING
LEDELSESBERETNING FOR REGNSKABSÅRET 2020

Udlån

Antal etablerede lån i 2020: 673

Samlet udlånssum i 2020: 82.975.800 kr.

Fonds

Afdelingen kunne i 2020 notere en urealiseret kursgevinst på 287.973 kr. og et realiseret kurstab på 148.633 kr.

Beholdningen pr. 31.12.2020 er specificeret under noter til årsrapporten.

Tab

Tabafskrivningen har i 2020 i alt andraget 1.486.488 kr. fordelt på 19 lån. 47 debitorer har i 2020 indbetalt 817.468 kr. på tidligere afskrevne fordringer, således at nettotabet udgør 669.020 kr.

De samlede tab i afdelingen har fra 1907-2020 incl. andraget 34.731.986 kr.

Reservefondens saldo udgør pr. 31.12.2020 29 mill.kr. svarende til 14,2% af afdelingens samlede udlån.

Der er i regnskabsåret tilbageført hensættelser til et beløb af 1.234.510 kr.

De samlede hensættelser andrager 6.012.461 kr.

Omkostninger

Til dækning af de bogførte driftsomkostninger, har afdelingen i 2020 modtaget 4.900.000 kr. i tilskud fra de andre afdelinger. Foreningens omkostninger er periodeafgrænset, så kun den del der vedrører regnskabsåret er omkostningsført. Endvidere hensættes der til foreningens feriepengeforpligtelse samt til periodens indefrosne feriepenge. Reguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Resultat

Årets nettoresultat udgør i henhold til efterstående resultatopgørelse 2.029.731 kr. Resultatet er overført til Administrationsfonden.

Egenkapital

Afdelingens egenkapital udgjorde pr. 31.12.2020 88,9 mill.kr. og er således forøget med 2 mill.kr. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2019.

Egenkapitalen dækker 43,4% af afdelingens samlede udlån.

Resultatopgørelse for 2020 – 1. AFDELING

	2020 kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter fra udlån	12.865.677	13.861
Renteudgifter til Danske Bank	<u>6.386.772</u>	<u>7.372</u>
Netto renteindtægter	6.478.905	6.489
Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer af værdipapirer		
Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	153.641	419
Kursgevinst/tab (urealiseret)	287.973	795
Kursgevinst/tab (realiseret)	<u>-148.633</u>	<u>108</u>
	<u>292.981</u>	<u>1.322</u>
Netto rente- og udbytteindtægter	6.771.886	7.811
Tilskud	<u>4.900.000</u>	<u>5.800</u>
Resultat af finansielle poster	11.671.886	13.611
Omkostninger		
Lønninger og honorarer	5.448.435	5.276
Feriepengeforpligtelse, indefrosne feriepenge	-350.555	340
Pensionsbidrag	588.219	542
Offentlig arbejdsgiverbidrag	936.595	863
Øvrige personaleudgifter	114.344	165
Husleje, energi, rengøring og vedligeholdelse	644.956	621
Tryksager, kontorartikler og inventar	271.984	280
Møder og repræsentation	275.551	457
Revisor og advokat	460.190	522
IT-udgifter	953.237	883
Porto og telefon	337.828	310
Gebyrer	241.110	230
Annoncer, forsikringer, aviser mv.	<u>285.751</u>	<u>489</u>
	10.207.645	10.978
Tab og hensættelser		
Hensættelser	-1.234.510	42
Afskrivninger	1.486.488	1.686
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<u>-817.468</u>	<u>-252</u>
	<u>-565.490</u>	1.476
Årets resultat	<u>2.029.731</u>	<u>1.157</u>
Resultatfordeling		
Til Reservefond	0	0
Til Administrationsfond	<u>2.029.731</u>	<u>1.157</u>
	<u>2.029.731</u>	<u>1.157</u>

Noter

1. Udlån

En eventuel saldo på udlægskontoen medregnes i det samlede udlån. Udlægskontoen anvendes som mellemregningskonto ved fejlagtigt modtagne ydelser på indfrieede lån, indfrielse af eksterne udlæg, samt ved differencer i beløb fra de noterende myndigheder.

2. Aktier og obligationer

Beholdningen består af følgende papirer

	<u>Nominal</u>	<u>Kursværdi</u>
Aktier Danske Bank	1.500.000	1.509.750
Danske Invest Hedge FIS - Obligationer	669.392	3.282.192
Danske Invest Nye Markeder Obligationer	862.100	1.008.516
Danske Invest Global Indeks	2.875.100	3.220.098
C WorldWide Globale Aktier	81.400	672.283
DB 08RZ SP500 Buffer 21/01-2021	748.533	723.286
DB 08WJ Banks Insurance Buffer 2021	<u>702.940</u>	<u>613.980</u>
	<u>7.439.465</u>	<u>11.030.105</u>

3. Periodeafgrænsningsposter

Foreningens omkostninger er periodiseret. Omkostninger afholdt i år vedr. efterfølgende regnskabsår fremgår af periodeafgrænsningsposter.

4. Gæld til Danske Bank

Det maksimale træk på afdelingens långiver kunne pr. 31.12.2020 udgøre 225 mill.kr.

TJENESTEMÆNDENES LÅNEFORENING
2. AFDELING
LEDELSESBERETNING FOR REGNSKABSÅRET 2020

Udlån

Antal etablerede lån i 2020: 521

Samlet udlånssum i 2020: 61.991.800 kr.

Fonds

Afdelingen kunne i 2020 notere en urealiseret kursgevinst på 1.146.474 kr.

Beholdningen pr. 31.12.2020 er specificeret under noter til årsrapporten.

Tab

Tabafskrivningen har i 2020 i alt andraget 205.276 kr. fordelt på 3 lån. 8 debitorer har i 2020 indbetalt 196.746 kr. på tidligere afskrevne fordringer, således at nettotabet udgør 8.530 kr.

De samlede tab i afdelingen har fra 1982-2020 incl. andraget 9.435.750 kr.

Reservefondens saldo udgør pr. 31.12.2020 15,5 mill.kr. svarende til 11,1% af afdelingens samlede udlån.

Der er i regnskabsåret tilbageført hensættelser til et beløb af 64.051 kr.

De samlede hensættelser andrager 3.274.198 kr.

Resultat

Årets nettoresultat udgør i henhold til efterstående resultatopgørelse 2.074.238 kr. Resultatet er overført til Administrationsfonden.

Egenkapital

Afdelingens egenkapital udgjorde pr. 31.12.2020 38,2 mill.kr. og er således øget med 2,1 mill.kr. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2019.

Egenkapitalen dækker 27,3% af afdelingens samlede udlån.

Resultatopgørelse for 2020 – 2. AFDELING

	2020	2019
	kr.	t.kr.
Renteindtægter fra udlån	8.514.954	9.131
Renteudgifter til Lån & Spar Bank	<u>6.713.881</u>	<u>7.413</u>
Netto renteindtægter	1.801.073	1.718
Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer af aktier og obligationer		
Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	272.970	273
Kursgevinst/tab (urealiseret)	1.146.474	-382
Kursgevinst/tab (realiseret)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.419.444</u>	<u>-109</u>
Resultat af finansielle poster	3.220.517	1.609
Omkostninger		
Tilskud til administrationsudgifter	1.200.000	300
Gebyrer	<u>1.800</u>	<u>2</u>
	1.201.800	302
Tab og hensættelser		
Hensættelser	-64.051	579
Afskrivninger	205.276	292
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<u>-196.746</u>	<u>-10</u>
	<u>-55.521</u>	<u>861</u>
Årets resultat	<u>2.074.238</u>	<u>446</u>
Resultatfordeling		
Til Reservefond	0	0
Til Administrationsfond	<u>2.074.238</u>	<u>446</u>
	<u>2.074.238</u>	<u>446</u>

Balance pr. 31.12.2020 – 2. AFDELING

<u>Note</u>		<u>2020 kr.</u>	<u>2019 t.kr.</u>
	Aktiver		
1	Udlån	139.685.875	148.811
2	Aktier og obligationer	<u>13.375.530</u>	<u>12.229</u>
	Aktiver i alt	<u>153.061.405</u>	<u>161.040</u>
	Passiver		
3	Gæld til Lån & Spar Bank	<u>114.892.183</u>	<u>124.945</u>
	Gældsforpligtelser	<u>114.892.183</u>	<u>124.945</u>
	Reservefond	15.500.000	15.500
	Administrationsfond	<u>22.669.222</u>	<u>20.595</u>
	Egenkapital	<u>38.169.222</u>	<u>36.095</u>
	Passiver i alt	<u>153.061.405</u>	<u>161.040</u>

Noter

1. Udlån

En eventuel saldo på udlægskontoen medregnes i det samlede udlån. Udlægskontoen anvendes som mellemregningskonto ved fejlagtigt modtagne ydelser på indfrieede lån, indfrielse af eksterne udlæg, samt ved differencer i beløb fra de noterende myndigheder.

2. Aktier og obligationer

Beholdningen består af følgende papirer

	<u>Nominel</u>	<u>Kursværdi</u>
Aktier Lån & Spar Bank	2.729.700	13.375.530
	<u>2.729.700</u>	<u>13.375.530</u>

3. Gæld til Lån & Spar Bank

Det maksimale træk på afdelingens långiver kunne pr. 31.12.2020 udgøre 150 mill.kr.

TJENESTEMÆNDENES LÅNEFORENING
3. AFDELING
LEDELSESBERETNING FOR REGNSKABSÅRET 2020

Udlån

Antal etablerede lån i 2020: 832

Samlet udlånssum i 2020: 95.740.400 kr.

Fonds

Afdelingen kunne i 2020 notere en urealiseret kursgevinst på 112.639 kr. og et realiseret kurstab på 432.356 kr.

Beholdningen pr. 31.12.2020 er specificeret under noter til årsrapporten.

Tab

Tabsafskrivningen har i 2020 i alt andraget 798.215 kr. fordelt på 10 lån. 17 debitorer har i 2020 indbetalt 431.229 kr. på tidligere afskrevne fordringer, således at nettotabet udgør 366.986 kr.

De samlede tab i afdelingen har fra 1923-2020 incl. andraget 19.234.051 kr.

Reservefondens saldo udgør pr. 31.12.2020 24 mill.kr. svarende til 10,9% af afdelingens samlede udlån.

Der er i regnskabsåret foretaget yderligere hensættelser til et beløb af 210.519 kr.

De samlede hensættelser andrager 5.522.579 kr.

Resultat

Årets nettoresultat udgør i henhold til efterstående resultatopgørelse 2.597.861 kr. Resultatet er overført til Administrationsfonden.

Egenkapital

Afdelingens egenkapital udgjorde pr. 31.12.2020 65,5 mill.kr. og er således øget med 2,6 mill.kr. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2019.

Egenkapitalen dækker 29,6% af afdelingens samlede udlån.

Resultatopgørelse for 2020 – 3. AFDELING

	2020	2019
	kr.	t.kr.
Renteindtægter fra udlån	13.555.610	13.695 Rente-
udgifter til Nordea	<u>8.796.776</u>	<u>9.769</u>
Netto renteindtægter	4.758.834	3.926
Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer af aktier og obligationer		
Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	242.718	219
Kursgevinst/tab (urealiseret)	112.639	2.162
Kursgevinst/tab (realiseret)	<u>-432.356</u>	<u>133</u>
	<u>-76.999</u>	<u>2.514</u>
Resultat af finansielle poster	4.681.835	6.440
Omkostninger		
Tilskud til administrationsudgifter	1.500.000	2.700
Gebyrer	<u>6.469</u>	<u>7</u>
	1.506.469	2.707
Tab og hensættelser		
Hensættelser	210.519	-40
Afskrivninger	798.215	842
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<u>-431.229</u>	<u>-270</u>
	<u>577.505</u>	<u>532</u>
Årets resultat	<u>2.597.861</u>	<u>3.201</u>
Resultatfordeling		
Til Reservefond	0	0
Til Administrationsfond	<u>2.597.861</u>	<u>3.201</u>
	<u>2.597.861</u>	<u>3.201</u>

Balance pr. 31.12.2020 – 3. AFDELING

<u>Note</u>		<u>2020 kr.</u>	<u>2019 t.kr.</u>
	Aktiver		
1	Udlån	221.257.298	236.739
2	Aktier og obligationer	7.109.495	10.554
	Aktiver i alt	<u>228.366.793</u>	<u>247.293</u>
	Passiver		
3	Gæld til Nordea	162.849.795	184.374
	Gældsforpligtelser	<u>162.849.795</u>	<u>184.374</u>
	Reservefond	24.000.000	24.000
	Administrationsfond	41.516.998	38.919
	Egenkapital	<u>65.516.998</u>	<u>62.919</u>
	Passiver i alt	<u>228.366.793</u>	<u>247.293</u>

Noter

1. Udlån

En eventuel saldo på udlægskontoen medregnes i det samlede udlån. Udlægskontoen anvendes som mellemregningskonto ved fejlagtigt modtagne ydelser på indfrieede lån, indfrielse af eksterne udlæg, samt ved differencer i beløb fra de noterende myndigheder.

2. Aktier og obligationer

Beholdningen består af følgende papirer

	<u>Nominel</u>	<u>Kursværdi</u>
Aktier Nordea Bank	620.000	306.156
Kreditbevis USA High Yield Interval 2022	1.200.110	1.513.558
Nordea Invest Emerging Stars	442.800	658.443
Nordea Invest Stabile Aktier	1.334.700	1.454.156
Nordea Invest European High Yield Bonds	385.800	424.766
Nordea Invest Global Stars	671.700	884.965
SEBinvest Europa Small Cap	214.300	1.236.082
Europa High Yield 2023	746.640	631.369
	<u>5.616.050</u>	<u>7.109.495</u>

3. Gæld til Nordea

Det maksimale træk på afdelingens långiver kunne pr. 31.12.2020 udgøre 200 mill.kr.

TJENESTEMÆNDENES LÅNEFORENING
4. AFDELING
LEDELSESBERETNING FOR REGNSKABSÅRET 2020

Udlån

Antal etablerede lån i 2020: 615

Samlet udlånssum i 2020: 80.240.700 kr.

Fonds

Afdelingen kunne i 2020 notere et urealiseret kurstab på 720.353 kr. og en realiseret kursgevinst på 146.442 kr.

Beholdningen pr. 31.12.2020 er specificeret under noter til årsrapporten.

Tab

Tabafskrivningen har i 2020 i alt andraget 1.094.824 kr. fordelt på 11 lån. 13 debitorer har i 2020 indbetalt 202.494 kr. på tidligere afskrevne fordringer, således at nettotabet udgør 892.330 kr.

De samlede tab i afdelingen har fra 1970-2020 incl. andraget 14.056.575 kr.

Reservefondens saldo udgør pr. 31.12.2020 25,5 mill.kr. svarende til 14,5% af afdelingens samlede udlån.

Der er i regnskabsåret tilbageført hensættelser til et beløb af 817.601 kr.

De samlede hensættelser andrager 4.054.577 kr.

Resultat

Årets nettoresultat udgør i henhold til efterstående resultatopgørelse 1.734.882 kr. Resultatet er overført til Administrationsfonden.

Egenkapital

Afdelingens egenkapital udgjorde pr. 31.12.2020 42,9 mill.kr. og er således øget med 1,7 mill.kr. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2019.

Egenkapitalen dækker 24,4% af afdelingens samlede udlån.

Resultatopgørelse for 2020 – 4. AFDELING

	2020 kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter fra udlån	10.887.166	11.750
Renteudgifter til Jyske Bank	<u>8.688.537</u>	<u>9.594</u>
Netto renteindtægter	2.198.629	2.156
Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer af aktier og obligationer		
Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	397.259	204
Kursgevinst/tab (urealiseret)	-720.353	1.011
Kursgevinst/tab (realiseret)	<u>146.442</u>	<u>331</u>
	<u>-176.652</u>	<u>1.546</u>
Resultat af finansielle poster	2.021.977	3.702
Omkostninger		
Tilskud til administrationsudgifter	200.000	1.200
Gebyrer	<u>12.366</u>	<u>13</u>
	212.366	1.213
Tab og hensættelser		
Hensættelser	-817.601	-200
Afskrivninger	1.094.824	457
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<u>-202.494</u>	<u>-115</u>
	<u>74.729</u>	<u>142</u>
Årets resultat	<u>1.734.882</u>	<u>2.347</u>
Resultatfordeling		
Til Reservefond	0	0
Til Administrationsfond	<u>1.734.882</u>	<u>2.347</u>
	<u>1.734.882</u>	<u>2.347</u>

Balance pr. 31.12.2020 – 4. AFDELING

<u>Note</u>		<u>2020 kr.</u>	<u>2019 t.kr.</u>
	Aktiver		
1	Udlån	175.687.073	192.047
2	Aktier og obligationer	12.590.577	13.559
	Aktiver i alt	188.277.650	205.606
	Passiver		
3	Gæld til Jyske Bank	145.345.157	164.408
	Gældsforpligtelser	145.345.157	164.408
	Reservefond	25.500.000	25.500
	Administrationsfond	17.432.493	15.698
	Egenkapital	42.932.493	41.198
	Passiver i alt	188.277.650	205.606

Noter

1. Udlån

En eventuel saldo på udlægskontoen medregnes i det samlede udlån. Udlægskontoen anvendes som mellemregningskonto ved fejlagtigt modtagne ydelser på indfrieede lån, indfrielse af eksterne udlæg, samt ved differencer i beløb fra de noterende myndigheder.

2. Aktier og obligationer

Beholdningen består af følgende papirer

	<u>Nominal</u>	<u>Kursværdi</u>
Aktier Jyske Bank	600.000	1.398.600
Jyske Invest Nye Obligationsmarkeder Valuta	1.000.000	1.090.300
Jyske Invest Nye Obligationsmarkeder	330.500	403.904
Jyske Invest Aktier Lav Volatilitet	1.882.000	2.113.110
Jyske Invest Obligationer Engros	1.514.000	1.594.393
SHBC JB NORDEA 2021	1.000.000	649.700
SHBC 13.04.2021 JB Basf 2021	798.306	729.937
CS Ldn var 07.06.2023 JB Novo Nordisk 2023	1.265.000	1.271.831
JPM 15.06.2021 - JB BMW 2021	2.500.272	2.314.474
BI Erhvervsjendomme	468.800	1.024.328
	<u>11.358.878</u>	<u>12.590.577</u>

3. Gæld til Jyske Bank

Det maksimale træk på afdelingens långiver kunne pr. 31.12.2020 udgøre 200 mill.kr.

TJENESTEMÆNDENES LÅNEFORENING
5. AFDELING
LEDELSESBERETNING FOR REGNSKABSÅRET 2020

Udlån

Antal etablerede lån i 2020: 638

Samlet udlånssum i 2020: 78.919.400 kr.

Fonds

Afdelingen kunne i 2020 notere et urealiseret kurstab på 126 kr. og et realiseret kurstab på 555 kr.

Beholdningen pr. 31.12.2020 er specificeret under noter til årsrapporten.

Tab

Tabafskrivningen har i 2020 i alt andraget 680.336 kr. fordelt på 11 lån. 15 debitorer har i 2020 indbetalt 339.413 kr. på tidligere afskrevne fordringer, således at nettotabet udgør 340.923 kr.

De samlede tab i afdelingen har fra 1979-2020 incl. andraget 16.116.814 kr.

Reservefondens saldo udgør pr. 31.12.2020 23 mill.kr. svarende til 12,7% af afdelingens samlede udlån.

Der er i regnskabsåret tilbageført hensættelser til et beløb af 162.167 kr.

De samlede hensættelser andrager 4.302.702 kr.

Resultat

Årets nettoresultat udgør i henhold til efterstående resultatopgørelse 2.532.111 kr. Resultatet er overført til Administrationsfonden.

Egenkapital

Afdelingens egenkapital udgjorde pr. 31.12.2020 63,8 mill.kr. og er således øget med 2,5 mill.kr. i forhold til egenkapitalen pr. 31.12.2019.

Egenkapitalen dækker 35,2% af afdelingens samlede udlån.

Resultatopgørelse for 2020 – 5. AFDELING

	2020 kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter fra udlån	11.396.579	12.366
Renteudgifter til Arbejdernes Landsbank	<u>7.058.303</u>	<u>8.080</u>
Netto renteindtægter	4.338.276	4.286
 Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer af aktier og obligationer		
Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	75.698	100
Kursgevinst/tab (urealiseret)	-126	1
Kursgevinst/tab (realiseret)	<u>-555</u>	<u>-1</u>
	<u>75.017</u>	<u>100</u>
Resultat af finansielle poster	4.413.293	4.386
 Omkostninger		
Tilskud til administrationsudgifter	1.700.000	1.400
Gebyrer	<u>2.426</u>	<u>2</u>
	1.702.426	1.402
 Tab og hensættelser		
Hensættelser	-162.167	102
Afskrivninger	680.336	576
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	<u>-339.413</u>	<u>-183</u>
	<u>178.756</u>	495
Årets resultat	<u>2.532.111</u>	<u>2.489</u>
 Resultatfordeling		
Til Reservefond	0	0
Til Administrationsfond	<u>2.532.111</u>	<u>2.489</u>
	<u>2.532.111</u>	<u>2.489</u>

Balance pr. 31.12.2020 – 5. AFDELING

<u>Note</u>		<u>2020 kr.</u>	<u>2019 t.kr.</u>
	Aktiver		
1	Udlån	181.729.101	203.687
2	Andre tilgodehavender	161	1
3	Aktier og obligationer	512.866	516
	Aktiver i alt	<u>182.242.128</u>	<u>204.204</u>
	 Passiver		
4	Gæld til Arbejdernes Landsbank	118.363.349	142.857
	Gældsforpligtelser	<u>118.363.349</u>	<u>142.857</u>
	Reservefond	23.000.000	23.000
	Administrationsfond	40.878.779	38.347
	Egenkapital	<u>63.878.779</u>	<u>61.347</u>
	 Passiver i alt	<u>182.242.128</u>	<u>204.204</u>

Noter

1. Udlån

En eventuel saldo på udlægskontoen medregnes i det samlede udlån. Udlægskontoen anvendes som mellemregningskonto ved fejlagtigt modtagne ydelser på indfrieede lån, indfrielse af eksterne udlæg, samt ved differencer i beløb fra de noterende myndigheder.

2. Andre tilgodehavender

Tilgodehavende obligationsrenter	161
	<u>161</u>

3. Aktier og obligationer

Beholdningen består af følgende papirer

	<u>Nominel</u>	<u>Kursværdi</u>
Aktier Arbejdernes Landsbank	500.000	500.000
6% DLR Kredit 43S A 2032	4.100	4.867
6% Totalkredit 111C 2032	6.722	7.999
	<u>510.822</u>	<u>512.866</u>

4. Gæld til Arbejdernes Landsbank

Det maksimale træk på afdelingens långiver kunne pr. 31.12.2020 udgøre 175 mill.kr.

**TJENESTEMÆNDENES LÅNEFORENING
PENSIONSFOFONDEN
LEDELSESBERETNING FOR REGNSKABSÅRET 2020**

Udlån

Antal etablerede lån i 2020: 5

Samlet udlånssum i 2020: 712.000 kr.

Fonds

Afdelingen kunne i 2020 notere et urealiseret kurstab på 88.724 kr. og et realiseret kurstab på 335.858 kr.

Beholdningen pr. 31.12.2020 er specificeret under noter til årsrapporten.

Resultat

Årets nettoresultat udgør i henhold til efterstående resultatopgørelse -746.928 kr. Resultatet er overført fra Pensionsfonden.

Resultatopgørelse for 2020 – PENSIONSFRONDEN

	2020 kr.	2019 t.kr.
Renteindtægter fra udlån	17.209	18
Renteudgifter til Danske Bank	<u>2.244</u>	<u>0</u>
Netto renteindtægter	14.965	18
Udbytte, renteindtægter og kursreguleringer af aktier og obligationer		
Udbytte og renteindtægter af aktier og obligationer	181.883	189
Kursgevinst/tab (urealiseret)	-88.724	309
Kursgevinst/tab (realiseret)	-335.858	74
Afkast pensionsdepot	<u>126.558</u>	<u>121</u>
	<u>-116.141</u>	<u>693</u>
Resultat af finansielle poster	-101.176	711
Omkostninger		
Tilskud til administrationsudgifter	300.000	200
Pensionsbidrag	216.000	216
Gebyrer	3.194	4
Regulering pensionshensættelse	<u>126.558</u>	<u>121</u>
	<u>645.752</u>	<u>541</u>
Årets resultat	<u>-746.928</u>	<u>170</u>
Resultatfordeling		
Fra Pensionsfond	<u>-746.928</u>	<u>170</u>
	<u>-746.928</u>	<u>170</u>

Balance pr. 31.12.2020 – PENSIONSFOFONDEN

<u>Note</u>		<u>2020 kr.</u>	<u>2019 t.kr.</u>
	Aktiver		
1	Indestående i Danske Bank	68.299	219
	Udlån	662.117	357
2	Aktier og obligationer	4.152.032	5.053
3	Indestående depotkonto	4.407.981	4.281
	Aktiver i alt	<u>9.290.429</u>	<u>9.910</u>
	Passiver		
3	Pensionsforpligtelse	4.407.981	4.281
	Hensættelser	<u>4.407.981</u>	<u>4.281</u>
	Pensionsfond	4.882.448	5.629
	Egenkapital	<u>4.882.448</u>	<u>5.629</u>
	Passiver i alt	<u>9.290.429</u>	<u>9.910</u>

Noter

1. Indestående i Danske Bank

Bankkonto kr. 68.299

Bankkontoen benyttes i forbindelse med personalelånsordningen.

2. Aktier og obligationer

Beholdningen består af følgende papirer

	<u>Nominal</u>	<u>Kursværdi</u>
Danske Invest Nye Markeder Obligationer	1.160.200	1.357.245
Danske Invest Global Indeks	254.200	284.703
Danske Invest Danmark	96.300	200.640
SAS AB FRN PERP/CALL	1.458.600	1.125.104
C WorldWide Globale Aktier	143.400	1.184.340
	<u>3.112.700</u>	<u>4.152.032</u>

3. Indestående depotkonto/Pensionsforpligtelse

Indestående på depotkonto i Danica ligger til sikkerhed for en eventuel pensionsforpligtelse over for tidligere ansat direktør. Reguleringer som følge af bevægelser i pensionsdepotet indregnes over resultatopgørelsen.