

Rørkærfonden

Kalvebod Brygge 39-41, 1560 København V
CVR-nr. 11 58 91 97

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.18 - 31.08.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.01.20

Hans Peter Sørensen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18 - 24

Fonden

Rørkærfonden
c/o Adv. Peter Sørensen, Lund Elmer Sandager
Kalvebod Brygge 39-41
1560 København V
Hjemsted: København
CVR-nr.: 11 58 91 97
Regnskabsår: 01.09 - 31.08

Bestyrelse

Peter Sørensen
Lone Mortensen
Lars Povl Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.18 - 31.08.19 for Rørkærfonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.19 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.18 - 31.08.19.

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

København, den 15. januar 2020

Bestyrelsen

Peter Sørensen
Formand

Lone Mortensen

Lars Povl Jensen

Til bestyrelsen i Rørkærfonden**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Rørkærfonden for regnskabsåret 01.09.18 - 31.08.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.19 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.09.18 - 31.08.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 15. januar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lise Foss Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9191

Væsentligste aktiviteter

Fondens erhvervs-mæssige aktivitet består i via datterselskaber at eje og administrere udlejningsejendommene Nørrebrogade 43/ Slotsgade 2, Slotsgade 4 og Slotsgade 6-8, 2200 København N. Udlejningsejendommene består af blandet bolig og erhvervslejemål.

Fondens hovedformål er at yde støtte til humanitære opgaver af enhver art, herunder støtte til sygdomsbekæmpelse, sygdomsforskning, støtte til krigs- eller katastroferamte børn eller lignende. Det er endvidere fondens formål at sikre stifterens søn og efter hans død hans enke, ved ydelse af passende årlige beløb.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.09.18 - 31.08.19 udviser et resultat på DKK 933.775 mod DKK 2.137.251 for tiden 01.09.17 - 31.08.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.046.358.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelinger besluttet på årets bestyrelsesmøder. Fonden kan yde støtte til:

1. Humanitære opgaver af enhver art, herunder at yde støtte til sygdomsbekæmpelse, sygdomsforskning, støtte til krigs- eller katastroferamte børn eller lignende.
2. Det er endvidere Fondens formål at sikre stifterens søn, Hans Rørkær-Christensen, og efter hans død hans enke, ved ydelse af passende årlige beløb, alt under hensyntagen til fondens indtægtsforhold og den økonomiske udvikling i samfundet.

Fonden modtager løbende ansøgninger, og legater gives i det omfang de efter bestyrelsens vurdering falder indenfor fondens formål samt under hensyntagen til den på årsregnskabsmødet fastlagte uddelingsramme.

Årets uddelinger på ialt kr. 760.000 fordeles:

Sygdomsbekæmpelse og sygdomsforskning kr. 0

Krigs- eller katastroferamte børn kr. 300.000

Øvrige humanitære opgaver kr. 360.000

Ikke-almennyttigt formål kr. 100.000

Bestyrelsen har for indeværende regnskabsår besluttet en uddelingsramme på op til kr. 800.000.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelsen for god fondsledelse fremgår nedenfor.

Anbefaling 1.1

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem der kan og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

På grund af Fondens beskedne størrelse er offentlighedens interesse for Fonden ringe. Der er derfor ikke behov for generelle retningslinjer vedrørende dette punkt.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 enkeltvist og samlet.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.2.2

Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 2.3.1

Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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 en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Denne anbefaling følges. Der henvises til afsnit om Bestyrelsens sammensætning.

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(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fondens bestyrelsesmedlemmer er også bestyrelsesmedlemmer i datterdatterselskabet Ejendomsselskabet Nørrebrogade 43 A/S. Dette skønnes uden betydning, idet selskabets erhvervsaktive virksomhed alene består i drift af udlejningsejendomme, som administreres af en professionel administrator.

Anbefaling 2.4.1

Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige, jf. anbefalingernes definition af uafhængighed.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 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.

Der lægges først og fremmest vægt på, at bestyrelsesmedlemmerne har historisk kendskab til fondsstifterens intentioner og har erhvervs- og uddelingserfaring.

Anbefaling 2.5.2

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

Der lægges først og fremmest vægt på, at bestyrelsesmedlemmerne har historisk kendskab til fondsstifterens intentioner og har erhvervs- og uddelingserfaring.

Anbefaling 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.

Fondens bestyrelse evaluerer løbende formanden og de individuelle bestyrelsesmedlemmers bidrag til bestyrelsesarbejdet.

Anbefaling 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.

Administrators arbejde evalueres løbende af Fondens bestyrelse.

Anbefaling 3.1

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.

Denne anbefaling følges.

Anbefaling 3.2

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 andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Denne anbefaling følges. Der henvises til note for personaleomkostninger.

Bestyrelsens sammensætning

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

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Peter Sørensen, 1968, mand

Stilling: Advokat, Partner

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2018.

Særlige kompetencer: Er medlem af bestyrelsen i flere erhvervsdrivende og ikke-erhvervsdrivende fonde samt en lang række selskaber. Har erfaring og kompetence med hensyn til fondsret, formueforvaltning og erhvervsmæssig drift, herunder af udlejningsejendomme.

Øvrige ledelseserhverv:

Lund Elmer Sandager Advokatpartnerselskab

Komplementarselskabet LES ApS

A/S Rørkær, København

Aktieselskabet P. Hatten & Co.

CNH Industrial Danmark A/S

CNH Industrial Financial Services A/S

Dansk Centrankontor for Sommerhus-Udlejning ApS

DCSU A/S

Ejendomsselskabet Nørrebrogade 43 A/S

Iveco Danmark A/S

Iveco Sweden AB

Iveco Norge AS

Iveco Finland OY

Intra A/S

L. Hasselkjær Invest ApS

M.S. Holding A/S

Henry og Edith Pedersens Familiefond

Lauritz Schmidts Fond

Ole Erik Andersens Fond

V. & I. Borrits Familiefond

Norlip A/S

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Lone Mortensen, fødselsår, 1956 , kvinde

Stilling: Cand.psyk., chef i Børne- og Ungdomsforvaltningen, Område Nørrebro Bispebjerg (Københavns Kommune),

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2008.

Særlige kompetencer: Arbejder overordnet med unge og deres familier i område Nørrebro Bispebjerg i forhold til deres skolegang og fritid og har derved lokalt kendskab til de udfordringer, der er i området, hvor ejendomsselskabet ligger. Er ligeledes overordnet ansvarlig for Nørrebro Bispebjergs modtagelse af flygtninge og deres integration i institutioner og skoler. Har således et stort lokalt kendskab, som er relevant i forhold til fondens uddelingsaktiviteter. Er i familie med fondens stifter.

Øvrige ledelseserhverv:

- A/S Rørkær, København (bestyrelsesmedlem)
- Ejendomsselskabet Nørrebrogade 43 A/S (bestyrelsesmedlem)

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængig.

Lars Povl Jensen, fødselsår, 1961, mand

Stilling: Lean manager hos PostNord.

Dato for indtræden i bestyrelsen: 2012.

Særlige kompetencer:

Er ingeniør og har derfor teknisk forståelse i relation til Ejendommen Nørrebrogade. Er HD og har derfor regnskabsmæssig og investeringsmæssig forståelse i relation til profitoptimering i selskabet. Har tidligere i en årrække været Gul Natteravn og ungdomsformand i Boldklubben Pioneren, som ligger i Folehave kvarteret i Valby – og har således et stort socialt engagement, som er relevant i relation til fondens uddelingsaktiviteter.

Øvrige ledelseserhverv:

- A/S Rørkær, København (bestyrelsesmedlem)
- Ejendomsselskabet Nørrebrogade 43 A/S (bestyrelsesmedlemødselsår,

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængig.

Bestyrelsesmedlemmer udpeges ud fra, at der skal være en passende sammensætning af personlige og erhvervskompetencer i forhold til den samlede bestyrelse og fondens aktiviteter.

Ingen bestyrelsesmedlemmer er udpeget af myndigheder eller tilskudsgivere.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Andre eksterne omkostninger	-122.533	-143.059
	Bruttotab	-122.533	-143.059
1	Personaleomkostninger	-55.000	-55.000
	Resultat før af- og nedskrivninger	-177.533	-198.059
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-290.231	1.264.571
	Andre finansielle indtægter	1.664.778	1.266.898
	Andre finansielle omkostninger	-7.225	-3.306
	Resultat før skat	1.189.789	2.330.104
3	Skat af årets resultat	-256.014	-192.853
	Årets resultat	933.775	2.137.251

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.090.231	964.571
	Overført til uddelingsrammen	760.000	745.000
	Overført resultat	2.264.006	427.680
	I alt	933.775	2.137.251

AKTIVER		31.08.19	31.08.18
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.896.200	19.986.431
	Finansielle anlægsaktiver i alt	17.896.200	19.986.431
	Anlægsaktiver i alt	17.896.200	19.986.431
	Tilgodehavende fondsskat	158.612	152.594
	Andre tilgodehavender	2.014	2.806
	Tilgodehavender i alt	160.626	155.400
	Andre værdipapirer og kapitalandele	17.705.213	16.582.697
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	17.705.213	16.582.697
	Likvide beholdninger	2.333.201	822.799
	Omsætningsaktiver i alt	20.199.040	17.560.896
	Aktiver i alt	38.095.240	37.547.327

	31.08.19	31.08.18
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Fondskapital	12.500.000	12.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.896.200	16.986.431
Overført resultat	6.850.158	4.586.152
Uddelingsramme	800.000	800.000
Egenkapital i alt	35.046.358	34.872.583
Hensættelser til udskudt skat	2.591.482	2.335.468
Hensatte forpligtelser i alt	2.591.482	2.335.468
Leverandører af varer og tjenesteydelser	65.000	63.750
Anden gæld	392.400	275.526
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	457.400	339.276
Gældsforpligtelser i alt	457.400	339.276
Passiver i alt	38.095.240	37.547.327

⁵ Nærtstående parter

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Uddelings- ramme	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.09.18 - 31.08.19					
Saldo pr. 01.09.18	12.500.000	16.986.431	4.586.152	800.000	34.872.583
Årets uddelinger	0	0	0	-760.000	-760.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.090.231	2.264.006	760.000	933.775
Saldo pr. 31.08.19	12.500.000	14.896.200	6.850.158	800.000	35.046.358

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	55.000	55.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
Vederlag til ledelsen:		
Gager til direktion, andre koncernvirksomheder	60.000	60.000
Vederlag til direktion	60.000	60.000
Vederlag til bestyrelse	55.000	55.000
Vederlag til bestyrelse, andre koncernvirksomheder	145.000	145.000
Vederlag til bestyrelse	200.000	200.000
Vederlag til direktion og bestyrelse	260.000	260.000
Vederlag til hvert medlem af ledelsen:		
Steen Raagaard Andersen	60.000	0
Peter Sørensen	90.000	0
Lone Mortensen	55.000	0
Lars P. Jensen	55.000	0
Vederlag til bestyrelsen i alt	200.000	0
I alt	260.000	0

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
--	----------------	----------------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-290.231	1.264.571
I alt	-290.231	1.264.571

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	256.014	192.853
I alt	256.014	192.853

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.09.18	3.000.000
Kostpris pr. 31.08.19	3.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.09.18	16.986.431
Årets resultat fra kapitalandele	-290.231
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.800.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.08.19	14.896.200
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.19	17.896.200

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
A/S Rørkær, København, København	100%	17.896.200	-290.231	17.896.200

5. Nærtstående parter

2018/19
t.DKK

Fondens nærtstående parter består af fondens bestyrelse.

Der har ikke i årets løb, bortset fra normal ledelsesvederlag, været transaktioner med bestyrelsen.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Vederlag til administrator		
Vederlag til administration	78.750	81.250
I alt	78.750	81.250

Det samlede vederlag m.v. som administrator i regnskabsåret har modtaget fra andre virksomheder i koncernen andrage t. DKK. 556

31.08.19
t.DKK

Mellemregning med administrator	28
Bestyrelseshonorar	55

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

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

BALANCE**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelæssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger. Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

Bygninger, brugstid 15-50 år, restværdi 40 %

Grunde afskrives ikke.

Periodeafgrænsningsposter

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Uddelinger

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

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