



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Familien Maares Fond

Skovlytoften 5 1.

2840 Holte

(CVR-nr. 11 61 49 49)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 9/11 2016

Preben Pedersen Maare
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Fondsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Beretning	6
Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Fondens oplysninger

2

Selskabet Familien Maares Fond
Skovlytoften 5 1.
2840 Holte

CVR-nr.: 11 61 49 49
Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse Torben Petersen, formand
Preben Pedersen Maare
Suzanne B. Maare
Charlot Petersen
Karen M. Pedersen

Datterselskab PP-Gruppens Ejendomsselskab A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Familien Maares Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 7. november 2016

Bestyrelse



Torben Petersen
Formand


Preben Pedersen Maare
Suzanne B. Maare

Charlot Petersen


Karen M. Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Til kapitalejerne i Familien Maares Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Familien Maares Fond for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Køge, den 7. november 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

Fondens formål**Erhvervsmæssige formål**

Fondens erhvervsmæssige aktivitet består i udlejning af fast ejendom gennem 100% eget datterselskab, PP-Gruppens Ejendomsselskab A/S.

Ikke-erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med vedtægternes § 2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De vedtægtsmæssige uddelingsformål består i at yde bevillinger til følgende kategorier:

1. at yde støtte til stifternes descendens og disses ægtefæller samt personer, der lever i et sådant parforhold med medlemmer af descendensen, at forholdet må ligestilles med ægteskab.
2. at yde støtte til almennyttige formål, herunder navnlig dyreværnsarbejde.

Resultat for regnskabsåret 2015/16

Årets resultat er et overskud på kr. 517.316. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 og balancen pr. 30. juni 2016.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan det oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Torben Petersen	Preben Pedersen Maare	Suzanne B. Maare	Charlot Petersen	Karen M. Pedersen
Stilling	Formand for fonden og formand for datterselskab	Direktør i datterselskab, bestyrelsesmedlem i fond	Bestyrelsesmedlem i fond og i datterselskab	Bestyrelsesmedlem i fond	Bestyrelsesmedlem i fond og i datterselskab
Alder	69	82	68	63	69
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Kvinde	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	10. januar 2007	4. juni 1987	4. juni 1987	4. juni 1987	15. februar 1996
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	2019	2019	2019	2019	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Formuepleje, ledelse, regnskab og revision	Civilingeniør, byggeri og udlejning	Administration og sekretær	Erhvervs erfaring	Administration
Øvrige ledelseshverv	Direktør i formueselskab	Direktør i udlejningsselskab	Bestyrelsesmedlem i datterselskab	Nej	Bestyrelsesmedlem i datterselskab
Udpeget af myndigheder / tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej	Nej	Ja	Nej

Vedrørende aflønning af bestyrelsen henvises til note 1.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt kr. 83.000, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

Kategori 1	83.000
Kategori 2	0
Uddelinger i alt	<u>83.000</u>

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er at yde støtte til stifternes efterkommere når det skønnes, at der er særlige støttebehov samt støtte almennyttige formål, herunder navnlig dyreværnsarbejde.

Bestyrelsen er frit stillet i sit skøn over anvendelse af de midler, der er til rådighed for uddeling, herunder fordelingen mellem uddelingskategorierne.

Forventet udvikling

Det forventes, at fondens erhvervmæssige resultat for 2016/17 vil være under niveau med resultatet for 2015/16.

Det forventes endvidere, at resultatet for de ikke-erhvervmæssige aktiviteter vil være over niveau med resultatet for 2015/16.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke i tiden efter regnskabsårets udløb indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt har forrykket fondens økonomiske stilling.

GENERELT

Årsregnskabet for Familien Maares Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

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.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

11

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	511.006	631.649
Andre eksterne omkostninger	-124.618	-47.250
Bruttofortjeneste (erhvervsmæssige aktiviteter)	386.388	584.399
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	96.653	24.358
Andre finansielle indtægter	50.303	58.959
Andre finansielle omkostninger	-16.031	-39.629
Resultat før skat	517.313	628.087
3 Skat af årets resultat	3	106
ÅRETS RESULTAT	517.316	628.193
Forslag til resultatdisponering		
Uddellinger	83.000	26.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.488.994	631.649
Overført resultat	1.923.310	-29.856
Anvendelse i alt	517.316	628.193

Balance pr. 30. juni

12

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.256.453	7.745.447
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.256.453</u>	<u>7.745.447</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>6.256.453</u>	<u>7.745.447</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.667.964	633.311
Selskabsskat	12.455	9.473
Andre tilgodehavender	0	21.000
Tilgodehavender i alt	<u>2.680.419</u>	<u>663.784</u>
Værdipapirer	<u>912.188</u>	<u>908.523</u>
Likvide beholdninger	<u>13.751</u>	<u>56.926</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>3.606.358</u>	<u>1.629.233</u>
AKTIVER I ALT	<u>9.862.811</u>	<u>9.374.680</u>

Balance pr. 30. juni

13

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Grundkapital	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.751.058	6.240.052
Overført resultat	4.721.378	2.798.068
5 EGENKAPITAL I ALT	<u>9.772.436</u>	<u>9.338.120</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	90.375	36.560
Kortfristet gæld i alt	<u>90.375</u>	<u>36.560</u>
GÆLD I ALT	<u>90.375</u>	<u>36.560</u>
PASSIVER I ALT	<u>9.862.811</u>	<u>9.374.680</u>
6 Nærtstående parter		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Særlige oplysninger til årsregnskabet		
I fondens datterselskab er investeringsejendomme værdireguleret til dagsværdi opgjort ud fra en måling baseret på aktuelle handelspriser på tilsvarende ejendomme beliggende i samme område handlet i perioden 1. juli 2015 til 26. september 2016. Generelt vurderer ledelsen, at investeringsejendommene er optaget til korrekt værdi. Idet opgørelsen af dagsværdi bygger på en subjektiv vurdering er der usikkerhed omkring værdien af selskabets investeringsejendomme.		
2 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Lønninger	5.000	-12.500
Pensioner	0	0
Andre udgifter til social sikring	0	0
	<u>5.000</u>	<u>-12.500</u>
Som fordeles således:		
Erhvervsmæssig aktivitet	5.000	-12.500
Ikke erhvervsmæssig aktivitet	0	0
	<u>5.000</u>	<u>-12.500</u>
Det samlede vederlag m.v. til fondens bestyrelse og direktion udgør:		
Bestyrelse	5.000	-12.500
Direktion	0	0
Administrator	0	0
	<u>5.000</u>	<u>-12.500</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Bestyrelsen modtager i alt fra andre koncern selskaber	<u>40.000</u>	<u>60.000</u>

Fonden og dattervirksomheder har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger over for fondens ledelse.

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
-------------	----------------	----------------

2 Personalemkostninger - fortsat

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:

Navn	Torben Petersen	Preben Pedersen Maare	Suzanne B. Maare	Charlot Petersen	Karen M. Pedersen	I alt
Bestyrelseshonorar fra Erhvervsdrivende fond	5.000	0	0	0	0	5.000
Bestyrelseshonorar i datterselskab	20.000	0	10.000	0	10.000	40.000
Direktionsvederlag i datterselskab	-	-	-	-	-	-
I alt	25.000	0	10.000	0	10.000	45.000

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3	-70
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-36
	-3	-106

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

PP-Gruppens Ejendomsselskab A/S, Holte, ejerandel 100%

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5 Egenkapital		
Grundkapital		
Grundkapital	300.000	300.000
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	6.240.052	5.608.403
Henlagt af årets resultat	11.006	631.649
Overført til/fra frie reserver	-1.500.000	0
	<u>4.751.058</u>	<u>6.240.052</u>
Overført resultat		
Saldo primo	2.798.068	2.827.924
Årets resultat	517.316	628.193
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.488.994	-631.649
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-83.000	-26.400
	<u>4.721.378</u>	<u>2.798.068</u>
Egenkapital ultimo	<u>9.772.436</u>	<u>9.338.120</u>

6 Nærtstående parter**Transaktioner:**

Fonden har i årets løb købt administrativ assistance for kr. 21.381 og datterselskabet har købt administrativ assistance for kr. 43.505 fra nærtstående selskab til direktør i datterselskabet.