



addere revision
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Familien Maares Fond

Søllerødlund 23, Søllerød

2840 Holte

(CVR-nr. 11 61 49 49)

Årsrapport for 2018/19

Godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 2/10 2019

Preben Pedersen Maare
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger**

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Ledelsesberetning

Beretning

7

Årsregnskab for 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Anvendt regnskabspraksis

9

Resultatopgørelse

11

Balance

12

Noter

14

Selskabsoplysninger

Selskabet Familien Maares Fond
Søllerødlund 23, Søllerød
2840 Holte

CVR-nr.: 11 61 49 49
Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019

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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Familien Maares Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 29. august 2019

Bestyrelse



Torben Petersen
Formand



Preben Pedersen Maare



Suzanne B. Maare



Charlot Petersen



Karen M. Pedersen

Til kapitalejerne i Familien Maares Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Familien Maares Fond for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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 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 selskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

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.

Køge, den 29. august 2019

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



Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor
mne31474

Ledelsesberetning

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.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på kr. 66.430. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2018 - 30. juni 2019 og balancen pr. 30. juni 2019.

Årets resultat vurderes af ledelsen som forventet.

Redegørelse for uddelingspolitik og uddelinger

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.

Der er i årets løb uddelt kr. 50.000, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

Kategori 1	50.000
Kategori 2	-
Uddelinger i alt	<u>50.000</u>

Forventede udvikling

Det forventes, at fondens erhvervsmæssige resultat for 2019/20 vil være på niveau med resultatet for 2018/19.

Det forventes endvidere, at resultatet for de ikke-erhvervsmæssige aktiviteter vil være på niveau med resultatet for 2018/19.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

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
Stilling	Formand for fonden og formand for datterselskab	Direktør i datterselskab, bestyrelsesmedlem i fond	Bestyrelsesmedlem i fond & i datterselskab
Alder	72	85	71
Køn	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	10. januar 2007	4. juni 1987	4. juni 1987
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	2019	2019	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Formuepleje, ledelse, regnskab og revision	Civilingeniør, byggeri og udlejning	Administration og sekretær
Øvrige ledelseserhverv	Direktør i formueselskab	Direktør i formueselskab	Direktør i formueselskab
Udpeget af myndigheder / tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej	Nej

	Charlot Petersen	Karen M. Pedersen
Stilling	Bestyrelsesmedlem i fond	Bestyrelsesmedlem i fond & i datterselskab
Alder	66	72
Køn	Kvinde	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen den	4. juni 1987	15. februar 1996
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	2019	2019
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervs erfaring	Administration
Øvrige ledelseserhverv	Nej	Nej
Udpeget af myndigheder / tilsyn	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej

Vedrørende aflønning af bestyrelsen henvises til note 1.

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 anskaffelsesværdien 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.

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>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-114.433	-163.503
Andre eksterne omkostninger	-61.643	-73.269
Bruttotab	-176.076	-236.772
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.550	77.705
Andre finansielle indtægter	36.405	34.878
Andre finansielle omkostninger	0	-17.681
Resultat før skat	-62.121	-141.870
2 Skat af årets resultat	-4.309	4
ÅRETS RESULTAT	-66.430	-141.866
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger i regnskabsåret	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-114.433	-163.503
Overført resultat	-1.997	-28.363
Anvendelse i alt	-66.430	-141.866

Balance pr. 30. juni

12

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.064.216	6.178.649
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.064.216</u>	<u>6.178.649</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>6.064.216</u>	<u>6.178.649</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.133.808	3.139.842
Selskabsskat	11.436	9.250
Tilgodehavender i alt	<u>3.145.244</u>	<u>3.149.092</u>
Værdipapirer	<u>895.204</u>	<u>869.032</u>
Likvide beholdninger	<u>8.809</u>	<u>33.130</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.049.257</u>	<u>4.051.254</u>
AKTIVER I ALT	<u>10.113.473</u>	<u>10.229.903</u>

Balance pr. 30. juni

13

PASSIVER

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Grundkapital	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.558.821	4.673.254
Overført resultat	5.209.277	5.211.274
EGENKAPITAL I ALT	<u>10.068.098</u>	<u>10.184.528</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.375	45.375
Kortfristet gæld i alt	<u>45.375</u>	<u>45.375</u>
GÆLD I ALT	<u>45.375</u>	<u>45.375</u>
PASSIVER I ALT	<u>10.113.473</u>	<u>10.229.903</u>

4 Særlige oplysninger til årsregnskabet

Noter

<u>Note</u>	2018/19	2017/18
	kr.	kr.

1 Personalemkostninger

Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:

Lønninger	15.000	15.000
	15.000	15.000

Som fordeles således:

Erhvervsmæssig aktivitet	15.000	15.000
Ikke erhvervsmæssig aktivitet	0	0
	15.000	15.000

Det samlede vederlag m.v. til fondens bestyrelse og direktion udgør:

Bestyrelse	15.000	15.000
Direktion	0	0
Administrator	0	0
	15.000	0

Gennemsnitligt antal ansatte	0	0
------------------------------	---	---

Bestyrelsen modtager i alt fra andre koncernselskaber	40.000	40.000
---	--------	--------

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

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag på i alt kr. 55.000:

Navn	Torben Petersen	Suzanne B. Maare	Charlot Petersen	Karen M. Pedersen
Bestyrelseshonorar fra Erhvervsdrivende	5.000	0	5.000	5.000
Bestyrelseshonorar i datterselskab	20.000	10.000	0	10.000
Direktionsvederlag i datterselskab	-	-	-	-
I alt	25.000	10.000	5.000	15.000

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.309	-4
	<u>4.309</u>	<u>-4</u>

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

4 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 2018/19. Idet opgørelsen af dagsværdi bygger på en subjektiv vurdering er der usikkerhed omkring værdien af datterselskabets investeringsejendomme.

Det er ledelsens opfattelse, at indregning, måling og oplysninger i årsrapporten efter bedste skøn er retvisende.