

Solhvervfonden

c/o Advokaterne Foldschack & Forchhammer, Skindergade 23 4., 1159 København K

CVR-nr. 12 06 49 34

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 28. december 2020.

Knud Foldschack

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Solhvervfonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København K, den 28. december 2020

Bestyrelse

Dorte Mette Jensen
formand

Søren Hvalkof

Maria Synnøve Bergman Pagels

Ib Michael Rasmussen

Knud Foldschack

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Solhvervfonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Solhvervfonden for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til note 1 om fondens kapitaltab og økonomi, hvoraf fremgår, at der i tilslutning til forrige års regnskabsaflæggelse er opnået dispensation for reglerne om kapitaltab. Det fremgår endvidere, at fondens og koncernselskabers planlagte frasalg af erhvervsmæssige aktiviteter samt fuldførelse af vindmølleprojekt er blevet forsinket som følge af COVID-19 virussens påvirkninger og at dette derfor først forventes gennemført i slutningen af det kommende regnskabsår. Frasalgsgevinster samt den deraf følgende likviditet forventes derfor også at være tilsvarende forsinket. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 28. december 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jens Max Haugbyrd
statsautoriseret revisor
mne6161

Allan Breiling
statsautoriseret revisor
mne35809

Fondsoplysninger

Fonden

Solhvervfonden
c/o Advokaterne Foldschack & Forchhammer
Skindergade 23 4.
1159 København K

Telefon: +45 33 44 55 66

CVR-nr.: 12 06 49 34

Stiftet: 16. oktober 1999

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Dorte Mette Jensen, formand
Søren Hvalkof
Maria Synnøve Bergman Pagels
Ib Michael Rasmussen
Knud Foldschack

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Bankforbindelser

Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K
Mercur Bank

Dattervirksomheder

A/S Haldrupvej af 1/4 2015, Horsens
Solhverv Holding ApS, København
A/S Slotsvænget, København

Ledelsesberetning

REGNSKABSBERETNING

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter er at drive erhvervmæssig virksomhed i økologisk regi, primært, gennem datterselskaber samt at yde støtte til forskning og projekter af almenvelgørende/almennyttig karakter i henhold til fondens formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat opgjort til et underskud på 628.774 kr. før fradrag af afskrivninger og til et nettounderskud på 2.342.449 kr. Ved udgangen af regnskabsåret udgør egenkapitalen 9.070.072 kr.

Sammenfattende for vurderingen af fondens årsregnskab og retableringen af egenkapitalen til minimum 25 mio. kr. kan nævnes de tiltag, som er iværksat i 2018/19 og 2019/20 vedrørende salget af ejendommene på Bornholm tilhørende fonden, Øllingegaard landbrugs- og mejeriejendom tilhørende datterselskab samt mejeriejendommen Søvind tilhørende datterselskab, og som forløber som forudsat idet vurderings- og udbudsvilkår lever op til den af Erhvervsstyrelsen godkendte plan.

Endvidere er fondens indtægter ved engagementer i Polen af forventelig større værdi, som dog først med regnskabsmæssig forsigtighed kan medtages i senere regnskabsår.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som følge af Covid-19 er koncernens frasalg af erhvervmæssige aktiviteter og øget indtjening på vindmøllekontrakt imidlertid forsinket med 3 kvartaler og koncernens likviditet vil derfor være stram.

Med henblik på styrkelse af likviditeten hos selskabet, øvrige koncernselskaber og moderfonden har selskabets bankforbindelse ydet afdragsnedsættelse på selskabets banklån til udgangen af december 2020. Ledelsen forventer, at der kan opnås yderligere forlængelse af afdragsnedsættelsen til udgangen af juni 2021, hvor gennemførelse af frasalg af aktiviteter forventes.

Der henvises til note 1, hvori nærmere er redegjort for fondens kapitaltab samt fondens og koncernens økonomi.

Bestyrelsen aflægger derfor fondens årsrapport med fortsat drift for øje.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning herudover indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE MV.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens §77a.

Bestyrelsen skal redegøre for god fondsledelse i overensstemmelse med "Anbefalingerne om god Fondsledelse". Dette dækker over en redegørelse om bestyrelsens åbenhed og kommunikation, opgaver og vederlag, som er angivet nedenfor:

1 Åbenhed og kommunikation

- 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.
- Fonden følger denne anbefaling.

2 Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1 Overordnede opgaver og ansvar

- 2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.
- Det er beskrevet i forretningsordenen, at det er formanden der udtaler sig på vegne af fonden, medmindre andet aftales. Derudover skal bestyrelsen sikre, at væsentlige oplysninger, herunder i hvilket omfang fonden efterlever anbefalingerne for god fondsledelse, indgår i årsrapporten.

2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

- 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 enkeltvis og samlet.
- Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

- 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. Fonden følger denne anbefaling.
- 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering**
- 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. Fonden følger denne 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. Fonden følger denne 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. Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

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 følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævede organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed, medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Bestyrelsens sammensætning fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten, herunder bestyrelsesmedlemmernes:

- navn, køn, alder og stilling
- dato for indtræden
- hvem bestyrelsesmedlemmerne er udpeget af

Oplysninger om særlige kompetencer og øvrige ledelseshverv medtages dog kun i begrænset omfang, da det ellers kan blive en meget omfattende oversigt.

Fonden ejer nogle datterselskaber 100 % og 2 andre med bestemmende indflydelse. 4 af de 5 bestyrelsesmedlemmer er samtidig bestyrelsesmedlem og/eller direktør i et eller flere af datterselskaberne. De er i alle tilfælde udpeget af Fonden til datterselskaberne. Ingen er udpeget fra et datterselskab til Fondens bestyrelse.

Ledelsesberetning

2.4 Uafhængighed

- 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Bestyrelsen består af fem medlemmer, hvoraf det ene medlem er stifter. Et medlem er udpeget af Institut for Etnologi ved Københavns Universitet. Der skal også være et medlem udpeget af Institut for Biologisk Kemi ved Københavns Universitet. Dette medlem er udtrådt af bestyrelsen. Og bestyrelsen har udpeget et midlertidigt medlem indtil situationen omkring udpegning er afklaret. De øvrige medlemmer udpeges af bestyrelsen. Ingen i bestyrelsen sidder i direktionen.

2.5 Udpegningsperiode

- 2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Bestyrelsesmedlemmerne har en funktionsperiode på 10 år. Der kan ske genudpegnings.

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

Der er i vedtægterne fastsat en aldersgrænse på 70 år. Det gælder dog ikke stifter.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktion

- 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.

Bestyrelsen skal minimum 1 gang årligt i forlængelse af årsregnskabsmødet, foretage en evaluering af bestyrelsesarbejdets gennemførelse. I denne evaluering skal indgå de konkrete medlemmers bidrag til bestyrelsesarbejdet i løbet af året. Der skal foretages en vurdering af hvilke kompetencer bestyrelsen har behov for fremadrettet, samt en vurdering af om de siddende bestyrelsesmedlemmer tilsammen besidder disse kompetencer.

- 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

3 Ledelsens vederlag

- 3.1.1 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.
- Bestyrelsesarbejdet er ulønnet, men der kan godtgøres rimelige udgifter til rejser, tabt arbejdsfortjeneste samt evt. research. Der er ingen direktion.
- 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra 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.
- Fonden følger denne anbefaling.

Ledelsesberetning

Der kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Maria Synnøve				
	Dorte Mette		Bergman	Ib Michael	Knud
	Jensen	Søren Hvalkof	Pagels	Rasmussen	Foldschack
Stilling	Godsejer	Antropolog	Projektchef	Forfatter	Advokat
Alder	72	68	44	75	68
Køn	Kvinde	Mand	Kvinde	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	1986	1988	2018	1986	1986
Medlemmets særlige kompetencer	Økologi	Forskning og befolkningsminoriteter	Erhverv og fødevarer	Kunst, Jordens balance	Det juridiske område og det erhvervsøkonomiske område
Øvrige ledelseshverv	Medlem af bestyrelserne for Holkegård-fonden, Solhverv Holding ApS, Øllingegaard ApS af 30.06.2012, Øllingegaard I/S m.fl..	Bestyrelsesmedlem bl.a. i fonden Nordeco samt A/S Slotsvænget	Bestyrelsesmedlem i Øllingegaard ApS	Ingen	Bestyrelsesformand og –medlem i en række fonde og virksomheder.
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Er stifter	Bestyrelsen	Bestyrelsen	Bestyrelsen	Bestyrelsen
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Samlet vederlag fra fonden	0	0	0	0	0

REDEGØRELSE FOR FONDENS UDDELINGSPOLITIK

Lovpligtig redegørelse for uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens §77b

Som følge af fondens økonomiske forhold i en årrække har bestyrelsen ikke haft mulighed for at foretage uddelinger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Solhvervfonden er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Lejeindtægt hidrører fra fondens ejendomme og ydelser vedrørende vindmøllekontrakt og indtægtsføres efter periodiseringsprincippet.

Andre driftsindtægter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Vindmøllekontrakter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Vindmøllekontrakter afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er fastlagt til 12 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en forsigtig vurdering af kontraktens indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

	brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Forudbetaling for etablering af tilknyttet virksomhed

Posten måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Uddelinger

Uddelingerne føres direkte over disponibel kapital, og omfatter de i året foretagne udbetalinger samt hensættelser til senere uddeling.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Anvendt regnskabspraksis

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet. Skat af årets resultat indeholder også udbytteskatter som ikke kan eller vil blive refunderet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Nettoomsætning	519.655	947.260
Andre driftsindtægter	3.500.000	6.596.215
Andre eksterne omkostninger	-1.969.399	-1.445.814
Bruttoresultat	2.050.256	6.097.661
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.713.675	-1.497.370
Driftsresultat	336.581	4.600.291
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.438.044	-2.237.706
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	540.610	835.112
Andre finansielle indtægter	0	58.461
4 Øvrige finansielle omkostninger	-781.596	-729.350
Årets resultat	-2.342.449	2.526.808
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	2.526.808
Disponeret fra overført resultat	-2.342.449	0
Disponeret i alt	-2.342.449	2.526.808

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Rettigheder, vindmøllekontrakt	<u>10.976.717</u>	<u>12.556.227</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.976.717</u>	<u>12.556.227</u>
6	Grunde og bygninger	<u>5.369.775</u>	<u>5.503.940</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.369.775</u>	<u>5.503.940</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.473.761	3.992.618
8	Forudbetaling for etablering af tilknyttet virksomhed	<u>174.021</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.647.782</u>	<u>3.992.618</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>20.994.274</u>	<u>22.052.785</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.844.903	10.037.198
	Andre tilgodehavender	<u>430.708</u>	<u>2.561.104</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.275.611</u>	<u>12.598.302</u>
	Likvide beholdninger	<u>163.709</u>	<u>384.441</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.439.320</u>	<u>12.982.743</u>
	Aktiver i alt	<u>23.433.594</u>	<u>35.035.528</u>

Balance 30. juni

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Grundkapital	25.000.000	25.000.000
	Reserve for opskrivninger	2.915.710	3.003.215
	Overført resultat	-18.845.638	-16.590.694
	Egenkapital i alt	<u>9.070.072</u>	<u>11.412.521</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>7.107.002</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>7.107.002</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>507.820</u>	<u>580.863</u>
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>507.820</u>	<u>580.863</u>
9	Kortfristet del af langfristet gæld	73.043	72.474
	Gæld til pengeinstitutter	11.665.616	11.870.914
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	144.064	643.890
	Anden gæld	<u>1.972.979</u>	<u>3.347.864</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.855.702</u>	<u>15.935.142</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.363.522</u>	<u>16.516.005</u>
	Passiver i alt	<u>23.433.594</u>	<u>35.035.528</u>

- 1 Fondens kapitaltab og økonomi**
- 2 Særlige poster**
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 11 Eventualposter**
- 12 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	25.000.000	3.090.720	-19.205.008	8.885.712
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.526.809	2.526.809
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-87.505	87.505	0
Egenkapital 1. juli 2019	25.000.000	3.003.215	-16.590.694	11.412.521
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.342.449	-2.342.449
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-87.505	87.505	0
	25.000.000	2.915.710	-18.845.638	9.070.072

Noter

2019/20

2018/19

1. Fondens kapitaltab og økonomi

I tilslutning til forrige års regnskabsaflæggelse har Erhvervsstyrelsen meddelt frist til at retablere fondens grundkapital som følge af kapitaltab. Meddelelsen til retablering er baseret på koncernens forventede positive resultater for regnskabsårene 2019/20 og 2020/21, i hvilke blandt andet frasalg af erhvervsmæssige investeringer og indtægter fra vindmøllekontrakt i Polen bidrager væsentligt til koncernens indtjening og likviditet.

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden i foråret 2020 og tillige nu i de seneste måneder har imidlertid medført, at gennemførelse af de planlagte frasalg af erhvervsmæssige investeringer og fuldførelse af det allerede indtægtsgivende polske vindmølleprojekt er blevet ca. 3 kvartaler forsinket. Som følge heraf er fondens resultat for 2019.20 opgjort til et underskud på 0,6 mio. kr. excl. afskrivninger og til et nettounderskud på 2,3 mio. kr. samt egenkapitalen til 9,1 mio. kr.

Koncernens primære bankforbindelse har i den anledning imødekommet anmodning om udskydelse af afdragsbetalinger med henblik på styrkelse af fondens og koncernens likviditet indtil udgangen af 2020. Fondsbestyrelsen forventer, at banken vil imødekomme anmodning om yderligere forlængelse af de udskudte afdragsbetalinger af hensyn til den løbende likviditet, der som følge af forsinkelserne vil være anstrengt indtil gennemførelse af frasalgene er sket. Der knytter sig naturlig usikkerhed til dette, men det er fondsbestyrelsen forventning, at frasalgene kan gennemføres i slutningen af det kommende regnskabsår 2020/21. Pris- og handelsvilkår er i overensstemmelse med tidligere målsætning, hvis gennemførelse alene er forsinket som følge af Covid-19

Fondsbestyrelsen følger løbende udviklingen og der forventes således fortsat gennemførelse af koncernens frasalg og endelig fuldførelse af vindmølleprojektet, der nu må forventes at strække sig over regnskabsårene 2020/21 og 2021/22.

Fondens årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

2. Særlige poster

Posten "Andre driftsindtægter" omfatter modtagen gave på 3.500 t.kr.

3. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
--	---	---

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	781.596	729.350
	781.596	729.350
5. Rettigheder, vindmøllekontrakt		
Kostpris 1. juli 2019	18.954.122	12.083.256
Tilgang i årets løb	0	6.870.866
Kostpris 30. juni 2020	18.954.122	18.954.122
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-6.397.895	-5.034.690
Årets afskrivninger	-1.579.510	-1.363.205
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-7.977.405	-6.397.895
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	10.976.717	12.556.227
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2019	2.547.385	2.547.385
Kostpris 30. juni 2020	2.547.385	2.547.385
Opskrivninger 1. juli 2019	4.375.208	4.375.208
Opskrivninger 30. juni 2020	4.375.208	4.375.208
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-1.418.653	-1.284.488
Årets afskrivninger	-134.165	-134.165
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-1.552.818	-1.418.653
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	5.369.775	5.503.940
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	994.567	1.128.732

Noter

	30/6 2020	30/6 2019
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	12.456.154	12.456.153
Tilgang i årets løb	12.200.000	0
Kostpris 30. juni 2020	24.656.154	12.456.153
Opskrivninger 1. juli 2019	-17.744.349	-15.506.643
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.438.044	-2.237.706
Nedskrivninger 30. juni 2020	-20.182.393	-17.744.349
Modregnet i tilgodehavender	0	2.173.812
Overført til hensatte forpligtelser	0	7.107.002
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	9.280.814
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	4.473.761	3.992.618

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Haldrupvej af 1/4 2015, Horsens	100 %	4.310.901	318.282
Solhverv Holding ApS, København	100 %	153.929	-1.815.987
A/S Slotsvænget, København	100 %	8.933	-940.339
		4.473.763	-2.438.044

8. Forudbetaling for etablering af tilknyttet virksomhed

Tilgang i årets løb	174.021	0
Kostpris 30. juni 2020	174.021	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	174.021	0

9. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	580.863	73.043	507.820	229.234
	580.863	73.043	507.820	229.234

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 581 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 5.370 t.kr.

Endvidere er i samme ejendom tinglyst ejerpantebrev på 1.000 t.kr. til sikkerhed for fondens egen gæld på 9.086 t.kr. til kreditinstitut og datterselskabs gæld til kreditinstitut på 12.322 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualaktiver

Fonden har et ikke indregnet skatteaktiv på t.DKK 37.

Eventualforpligtelser

Solidarisk selvskyldnerkaution for A/S Slotsvænget, A/S Haldrupvej, Øllingegaard ApS af 30/6-2012, Fonden Ecofarma - Polen for gæld til Merkur, Den almennyttige Andelskasse, der i alt udgør t.DKK 14.170.

Endvidere selskyldnerkaution for A/S Slotsvænget og A/S Haldrupvej for gæld til Danske Bank, der udgør i alt t.DKK 0.

12. Nærtstående parter

Transaktioner

Bestyrelsesmedlem Knud Foldschack har i årets løb ydet almindelig rådgivning til fonden for i alt t.DKK. 411 samt for dattervirksomhederne for t.DKK. 119 og modtager tillige t.DKK. 213 for administration af fonden.

Fonden har i årets løb ydet finansiel støtte til dattervirksomhederne i form af lån. Renteindtægter af lånene udgør t.DKK. 541. Der er ydet yderligere lån på t.DKK. 4.008, tilbagebetalt lån med t.DKK. 612.200. Det samlede beløbsmæssige mellemværende udgør t.DKK. 1.845. Mellemværendet henstår på anfordringsvilkår med fastlagte markedsvilkår.