

Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond)

Helgavej 26
5230 Odense M
CVR-nr. 34897263

Årsrapport 2018

Godkendt på fondens generalforsamling, den 12.06.2019

Dirigent

Navn: Ole Maare

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	14
Balance pr. 31.12.2018	15
Egenkapitalopgørelse for 2018	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond)

Helgavej 26

5230 Odense M

CVR-nr.: 34897263

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Ole Maare, formand

Torben Brandt Rasmussen

Frits Niegel

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12.06.2019

Bestyrelse

Ole Maare
formand

Torben Brandt Rasmussen

Frits Niegel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond) for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Ledelsen har i strid med erhvervsfondslovens § 78 foretaget uddeling, selvom der ikke er henlagt til uddelinger eller er nogle frie reserver i fonden, hvorfor ledelsen kan i falde ansvar. Vi henviser til omtale heraf i ledelsesberetningen under afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold".

Administrator, som har 2 medlemmer i bestyrelsen, har modtaget lån i fonden i strid med erhvervsfondslovens § 63 om utilbørlige dispositioner, hvorved disse kan ifalde ansvar. Tilgodehavendet udgjorde 646.576 kr. pr. 31.12.2018, der henvises til note 4 herom.

Odense, den 12.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at virke for almennyttige, velgørende og humane, kunstneriske, videnskabelige eller deslige formål, herunder uddannelse af unge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 277 t.kr. mod 765 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør (478) t.kr. mod 557 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Fonden har i strid med erhvervsfundslovens § 78 foretaget uddeling, selvom der ikke er nogle frie reserver. Dette skyldes bestyrelsen havde en formodning om at få grundkapitalen nedsat til 10 mio.kr., hvilket fondstilsynet ikke har godkendt. Forholdet om den foretagne uddeling i 2018 på 500 t.kr. er meddelt Erhvervsstyrelsen. Der foreligger uafsluttet kommunikation herom med Erhvervsstyrelsen, som tillige har bemærkning vedr. administrationshonorar.

Ledelsen vil forsøge at reetablere grundkapitalen via fremtidig indtjening i fonden.

Redegørelse for fondsledelse

I forlængelse af lov om erhvervsdrivende fonde har komiteen for god fondsledelse udarbejdet et sæt "Anbefalinger for god fondsledelse", som erhvervsdrivende fonde skal forholde sig til og i årsrapporten forklare, hvis anbefalingerne ikke følges.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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 anbefalingen. Advokat Ole Maare er formand for fonden og udtaler sig til offentligheden.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	Fonden følger som udgangspunkt anbefalingen. Man fastsætter hvert år uddelingsrammen og politik for, hvorledes uddelingerne skal foretages. Yderligere fastsætter man, hvorledes fonden bør investere for på sigt at kunne yde flest mulige uddelinger.	Der har i 2017 og 2018 været foretaget uddelinger, uden der har været henlagt til uddeling eller været frie reserver. Dette er sket pga. af manglende overblik og er i strid med erhvervsfundslovens § 78.
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 anbefalingen. Ole Maare er bestyrelsesformand og har megen erfaring med ledelsesarbejde.	
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 anbefalingen. Fonden har en politik omkring, at særlige driftsopgaver skal godkendes af den samlede bestyrelse.	
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	Fonden følger ikke anbefalingen.	Fondens første bestyrelse er udpeget ved testamente. Efterhånden som bestyrelsen nyvælges, vil bestyrelsen følge anbefalingen.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.		Fonden anser bestyrelsen som et kollegium. Bestyrelsen ønsker kun at gennemføre beslutninger, når den samlede bestyrelse er til stede. Jf. vedtægternes § 5 kræves alene simpelt flertal eller 2/3. Ved regnskabsmæssige afgørelser skal fondens revisor være til stede.
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 ikke anbefalingen.	Der har ikke været foretaget en struktureret og gennemskuelig proces for nye kandidater.
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 ikke anbefalingen.	Fondens første bestyrelse er udpeget ved testamente. Efterfølgende er kun Rune Moefelt blevet skiftet ud med Torben Brandt. Flertallet af bestyrelsesmedlemmer udgøres siden af ansatte hos Maare advokater. Der arbejdes med udskiftning af Torben Brandt.
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	Fonden følger ikke anbefalingen.	Selvom fonden ikke decideret følger anbefalingen i punkt 2.3.4, har man sammensat en bestyrelse med forskellige nyttige kompetencer og derved mangfoldighed. Bl.a. indenfor: administration advokatarbejde ledelse

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, medlemmets eventuelle særlige kompetencer, den pågældendes øvrige ledelsehverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og om medlemmet anses for uafhængigt.</p>		
<p>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.</p>	<p>Der er intet datterselskab.</p>	
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>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.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængigt, hvis den pågældende:</p>	<p>Fonden følger ikke anbefalingen.</p>	<p>Der arbejdes med at få et uafhængigt bestyrelsesmedlem ind i bestyrelsen til erstatning af Torben Brandt i 2019.</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</p> <p>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</p> <p>inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</p> <p>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</p> <p>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</p> <p>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</p> <p>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</p>		

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Bestyrelsen er udpeget ved testamente, og det er vigtigt at holde kontinuitet i bestyrelsen (ledelsen) i forhold til udvikling af fondens aktiviteter.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Den nuværende bestyrelse anser ikke, at alder i sig selv er noget, der bør begrænse bestyrelsesarbejde. Man overvejer dog løbende, om sammensætningen i bestyrelsen er hensigtsmæssig.
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
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.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Foreløbigt uddeles i overensstemmelse med testamentet.
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.	Fonden følger anbefalingen. Til årsmødet hvert eneste år evaluerer fonden arbejdet foretaget af administrator og bestyrelsesformand.	
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.	Fonden følger ikke anbefalingen.	Bestyrelsens medlemmer modtager ikke vederlag som ledelsesmedlemmer. Administration af ejendomme, advokat assistance samt porteføljepleje og daglig administration foretages af Maare Advokatanpartsselskab.
3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det	Fonden følger anbefalingen.	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
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.	Der udbetales ikke et egentlig vederlag, men alle transaktioner med Maare Advokatanpartsselskab er oplyst i note 8, hvorfor det vurderes, at fonden følger anbefalingen.	

Oversigt over medlemmer af fondens bestyrelse

	Ole Maare	Frits Niegel	Torben Brandt
Stilling	Advokat		Adm. & IT Chef
Alder	79	84	55
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	12.10.2012	12.10.2012	31.10.2016
Vederlag 2018	0 kr. eksklusiv honorar til Maare Advokatanpartsselskab. Se note 8	0 kr.	0 kr.
Medlemmets særlige kompetencer	Jura og forretningsudvikling	Økonomi og ledelse	IT og administration
Øvrige ledelseshverv	Er i bestyrelsen i en række selskaber mm.	Er i bestyrelsen i flere fonde	Er i ledelsen i flere selskaber
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej (Udpeget ved testamente)	Nej (Udpeget ved testamente)	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej, er direktør i advokatfirmaet, der administrerer fonden	Ja, bortset fra 5 års reglen	Nej, er ansat i advokatfirmaet, som administrerer fonden

Redegørelse for uddelingspolitik

75% af fondens eventuelle årlige overskud, opgjort i henhold til årsregnskabsloven med tillæg af frie reserver og efter fradrag af henlæggelser efter årsregnskabsloven og efter rimelig konsolidering af fonden, skal anvendes til:

- Videnskabelig forskning
- Totalt blinde
- Handicappede og kronisk syge

Ledelsesberetning

- d. Ældre mennesker, der uden egen skyld, er kommet i nød
- e. Unge menneskers uddannelse i udlandet
- f. Indkøb og bevarelse af malerier fra guldaldertiden

Bestyrelsen er frit stillet i sit skøn over anvendelse af de til uddeling værende disponible beløb, herunder om der i givet år skal ske uddeling af alle fondens frie reserver eller kun en del heraf.

Bestyrelsen tager mindst 1 gang årligt stilling til fondens uddelingsstrategi og –politik. For det kommende år foreslår bestyrelsen en uddelingsramme på 0 t.kr.

Der er i indeværende regnskabsår udbetalt følgende legater:

Udbetalte legater, jf. § 8.2.c og d	500 t.kr.
-------------------------------------	-----------

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		276.612	765
Af- og nedskrivninger		(422.860)	(419)
Driftsresultat		(146.248)	346
Andre finansielle indtægter		173.688	960
Andre finansielle omkostninger		(520.620)	(288)
Resultat før skat		(493.180)	1.018
Skat af årets resultat	2	15.470	(461)
Årets resultat		(477.710)	557
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinære uddelinger foretaget i regnskabsåret		500.000	25
Overført resultat		(977.710)	532
		(477.710)	557

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		19.819.431	20.102
Materielle anlægsaktiver	3	19.819.431	20.102
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.015.000	1.015
Finansielle anlægsaktiver		1.015.000	1.015
Anlægsaktiver		20.834.431	21.117
Andre tilgodehavender	4	646.576	681
Tilgodehavender		646.576	681
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.064.033	5.298
Værdipapirer og kapitalandele		5.064.033	5.298
Likvide beholdninger		477.032	803
Omsætningsaktiver		6.187.641	6.782
Aktiver		27.022.072	27.899

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	15.709.859	15.710
Overført overskud eller underskud		<u>(1.285.923)</u>	<u>(308)</u>
Egenkapital		<u>14.423.936</u>	<u>15.402</u>
Udskudt skat		<u>633.421</u>	<u>649</u>
Hensatte forpligtelser		<u>633.421</u>	<u>649</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>11.167.608</u>	<u>11.244</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>11.167.608</u>	<u>11.244</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	77.169	76
Deposita		486.400	421
Skyldig selskabsskat		116.829	49
Anden gæld		<u>116.709</u>	<u>58</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>797.107</u>	<u>604</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.964.715</u>	<u>11.848</u>
Passiver		<u>27.022.072</u>	<u>27.899</u>
Personaleomkostninger	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.709.859	0	(308.213)	15.401.646
Overført til reserver	0	(500.000)	0	(500.000)
Årets resultat	0	500.000	(977.710)	(477.710)
Egenkapital ultimo	15.709.859	0	(1.285.923)	14.423.936

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(15.470)	316
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>145</u>
	<u>(15.470)</u>	<u>461</u>

	<u>Grunde og bygninger</u>
	<u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	22.155.927
Tilgange	<u>140.466</u>
Kostpris ultimo	<u>22.296.393</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.054.102)
Årets afskrivninger	<u>(422.860)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.476.962)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.819.431</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	<u>646.576</u>	<u>681</u>
	<u>646.576</u>	<u>681</u>

Andre tilgodehavender vedrører mellemregning med administrator. Der er den 29.05.2019 afdraget 400.000 kr. herpå.

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital		
Grundkapital	<u>1</u>	<u>15.709.859</u>
	<u>1</u>	<u>15.709.859</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	77.169	76	11.167.608	10.281.923
	77.169	76	11.167.608	10.281.923

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 11.168 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på 19.819 t.kr.

Til sikkerhed for betaling til Ejerforeningen Skibhusvej 51 – 53 er deponeret ejerpantebrev på 40.000 kr. med pant i ejendommen Skibhusvej 51.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fonden har i regnskabsåret haft nedenstående transaktioner med fondens administrator, Maare Advokatanpartsselskab:

	2018 kr.	2017 t.kr.
Administration af fond og fondsmidler	600.000	600
	600.000	600

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter huslejeindtægter ved udlejning af fondens ejendomme. Husleje indregnes i resultatopgørelsen i takt med udlejningsperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører fondens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af fondens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede aktier som måles til amortiseret kostpris.

Aktierne nedskrives til dagsværdien, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.