



## Kirsten og Volmer Rask Niensens Legat (Fond)

Strandalleen 60  
5800 Nyborg  
CVR-nr. 34897263

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.08.2020

---

**Frits Niegel**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	16
Balance pr. 31.12.2019	17
Egenkapitalopgørelse for 2019	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	23

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond)

Strandalleen 60

5800 Nyborg

CVR-nr.: 34897263

Hjemsted: Nyborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Frits Niegel, formand

Bo Busk-Rasmussen

Palle Flemming Hansen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

# Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 25.08.2020

Bestyrelse



**Frits Nielgel**  
formand



**Bo Busk-Rasmussen**



**Palle Flemming Hansen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

### Revisionspåtegningen på årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kirsten og Volmer Rask Nielsens Legat (Fond) for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 brugerne 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 anvendte 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.

### 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 herudover 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.

#### **Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning**

Ledelsen har i strid med erhvervsfundslovens § 78 foretaget uddeling i 2017 og 2018, 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 note 1 og i ledelsesberetningen under afsnittet "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold" Forholdet var ligeledes nævnt i påtegningen for 2018.

Administrator, som ved lånets etablering havde 2 medlemmer i bestyrelsen, har modtaget lån i fonden i strid med erhvervsfundslovens § 63 om utilbørlige dispositioner, hvorved denne kan ifalde ansvar. Tilgodehavendet udgør 288.522 kr. pr. 31.12.2019, der henvises til note 6 for yderligere herom. Forholdet var ligeledes nævnt i påtegningen for 2018.

Odense, den 25.08.2020

#### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

#### **Lars Knage Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 282 t.kr. mod 306 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 664 t.kr. mod (478) t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Fonden har revurderet restværdierne på ejendommene, hvilket har reduceret afskrivninger med 212 t.kr. Resultatet er negativt påvirket af hensættelse til imødegåelse af tab på fordring hos administrator på 289 t.kr. Der henvises endvidere til note 6.

Fonden har i strid med erhvervsfundslovens § 78 foretaget uddeling, selvom der ikke var nogle frie reserver. Forholdet om de foretagne uddelinger i hhv. 2018 på 500 t.kr. og 25 t.kr. i 2017 er meddelt Erhvervsstyrelsen. Der foreligger uafsluttet kommunikation herom med Erhvervsstyrelsen, som tillige har forespørgsel og bemærkning vedr. administrationshonorar.

Ledelsen vil forsøge at reetablere grundkapitalen via fremtidig indtjening i fonden. For året 2020 reduceres administrationshonoraret betydeligt.

Den 21. juli 2020 er der sket udskiftning i bestyrelsen således denne nu består af Frits Niegel (Formand), Bo Busk-Rasmussen og Palle Flemming Hansen. Indtil denne dato bestod bestyrelsen af Ole Maare ( Formand), Frits Niegel og Torben Brandt Rasmussen, som således har været den ansvarlige ledelse for 2019.

## 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.

## 1. Åbenhed og kommunikation

### *Anbefaling:*

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

### *Fonden følger:*

Formanden for fonden udtaler sig til offentligheden. Ole Maare var formand indtil 21.07.2020. Fra 21.07.2020 er Frits Niegel formand.



*Fonden forklarer:*

I/A

## **2. Bestyrelsens opgaver og ansvar**

### **2.1 Overordnede opgaver og ansvar**

*Anbefaling:*

2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

*Fonden følger:*

Fonden følger som udgangspunkt anbefalingen.

Man fastsætter hvert år, hvis der er frie reserver, en uddelingsramme og politik for, hvorledes uddelingerne skal foretages. Yderligere fastsætter man, hvorledes fonden bør investere for på sigt at kunne yde flest mulige uddelinger.

*Fonden forklarer:*

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 erhvervsfondslovens § 78. I 2019 er der ikke foretaget uddeling, da Fonden ikke har frie reserver hertil.

### **2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen**

*Anbefaling:*

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.

*Fonden følger:*

Fonden følger anbefalingen.

Bestyrelsesformanden har megen erfaring med ledelsesarbejde.

*Fonden forklarer:*

I/A

*Anbefaling:*

2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

*Fonden følger:*

Fonden følger som udgangspunkt anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Fonden har en politik omkring, at særlige driftsopgaver skal godkendes af den samlede bestyrelse. Der har i 2019 været løbende drøftelser i bestyrelsen om valg af administrator og pris vedr. administration af fonden. Forholdet er under undersøgelse i Erhvervsstyrelsen. Administration og ledelse er adskilt 21.07.2020.

**2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering***Anbefaling:*

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

*Fonden følger:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Fondens første bestyrelse er udpeget ved testamente. Efterhånden som bestyrelsen nyvælges, vil bestyrelsen følge anbefalingen.

Fonden anser bestyrelsen som et kollegium. Bestyrelsen ønsker kun at gennemføre beslutninger, når den samlede bestyrelse er tilstede. Jf. vedtægternes § 5 kræves alene simpelt flertal eller 2/3.

Se også vedr. punkt 2.2.2

Ved regnskabsmæssige afgørelser skal fondens revisor være til stede.

*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:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Der har ikke været foretaget en struktureret proces for nye kandidater, men nye kandidater har været drøftet i 2019 og 2020, og der er indvalgt 2 nye bestyrelsesmedlemmer den 21.07.2020.

*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:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Fondens første bestyrelse er udpeget ved testamente.

Der er valgt 2 nye bestyrelsesmedlemmer den 11.07.2020

*Anbefaling:*

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives 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 krævende organisationsopgaver, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og om medlemmet anses for uafhængigt.

*Fonden følger:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Selvom fonden ikke følger anbefalingen i punkt 2.3.4, har man sammensat en bestyrelse med forskellige nyttige kompetencer og derved mangfoldighed. Bl.a. indenfor:

Administration  
Ledelse

*Anbefaling:*

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

*Fonden følger:*

Der er intet datterselskab.

*Fonden forklarer:*

I/A

## **2.4 Uafhængighed**

*Anbefaling:*

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.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

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, 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, 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, er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, 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.

*Fonden følger:*

Fonden følger anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Der er den 21.07.2020 indvalgt 2 nye bestyrelsesmedlemmer.

### **2.5 Udpegningsperiode**

*Anbefaling:*

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

*Fonden følger:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Bestyrelsen er oprindeligt udpeget ved testamente og der er ikke åremåls begrænsning.

*Anbefaling:*

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

*Fonden følger:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

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**

*Anbefaling:*

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

*Fonden følger:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Der foretages ikke selvevaluering.

*Anbefaling:*

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:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Ved næsten hvert bestyrelsesmøde drøftes fondens administrationsaftale. Der er indgået ny administrationsaftale for 2020.

**3. Ledelsens vederlag***Anbefaling:*

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:*

Fonden følger ikke anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

Bestyrelsens medlemmer har i 2019 ikke direkte modtaget vederlag som ledelsesmedlemmer.

Administration af ejendomme, advokat assistance samt porteføljepleje og daglig administration er i 2019 foretaget af Ole Maare og Torben Brandt.

Bestyrelsens vederlag for det kommende år drøftes på årsmødet for 2019.

*Anbefaling:*

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:*

Fonden følger anbefalingen.

Der udbetales ikke et egentlig vederlag, men alle transaktioner med Maare Advokatanpartsselskab er oplyst i note 9, hvorfor det vurderes, at fonden følger anbefalingen.

*Fonden forklarer:*

I/A

	Bo Busk-Rasmussen	Frits Niegel	Palle Flemming Hansen
Stilling	Direktør	Tidl. direktør	Direktør
Alder	78	85	66
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	21.07.2020.	12.10.2012	21.07.2020.
Vederlag 2019	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Medlemmets særlige kompetencer	Økonomi og ledelse	Økonomi og ledelse	Tung erhvervs erfaring indenfor ledelse i både den privat og offentlige sektor
Øvrige ledelseserhverv	Er i bestyrelsen i flere fonde	Er i bestyrelsen i flere fonde	Er direktør og bestyrelsesmedlem i selskab
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej (Udpeget ved testamente)	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja, bortset fra 5 års reglen	Ja

#### 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
- Ældre mennesker, der uden egen skyld, er kommet i nød
- Unge menneskers uddannelse i udlandet
- Indkøb og bevarelse af malerier fra guldalderetiden

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. Fonden har pr. 31.12.2019 en negativ fri reserve på 621.911 kr.

Der er i indeværende regnskabsår ikke udbetalt legater, da Fonden ikke har frie reserver hertil.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

Fonden er i 2020 påvirket af COVID-19, som følge af epidemiens negative indvirkning på aktiemarkedet. Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Den 21. juli 2020 er der sket udskiftning i bestyrelsen således denne nu består af Frits Niegel (Formand), Bo Busk-Rasmussen og Palle Flemming Hansen. Indtil denne dato bestod bestyrelsen af Ole Maare ( Formand), Frits Niegel og Torben Brandt Rasmussen, som således har været den ansvarlige ledelse for 2019.



# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>282.298</b>	<b>306.602</b>
Personaleomkostninger	2	(42.584)	(29.990)
Af- og nedskrivninger		(211.982)	(422.860)
<b>Driftsresultat</b>		<b>27.732</b>	<b>(146.248)</b>
Andre finansielle indtægter		1.209.534	173.688
Andre finansielle omkostninger		(454.433)	(520.620)
<b>Resultat før skat</b>		<b>782.833</b>	<b>(493.180)</b>
Skat af årets resultat	3	(118.822)	15.470
<b>Årets resultat</b>		<b>664.011</b>	<b>(477.710)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ekstraordinære uddelinger foretaget i regnskabsåret		0	500.000
Overført resultat		664.011	(977.710)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>664.011</b>	<b>(477.710)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		19.607.450	19.819.402
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>19.607.450</b>	<b>19.819.402</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.015.000	1.015.000
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>1.015.000</b>	<b>1.015.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>20.622.450</b>	<b>20.834.402</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.887	0
Andre tilgodehavender	6	25.000	646.576
<b>Tilgodehavender</b>		<b>48.887</b>	<b>646.576</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	1.449.938	5.064.033
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>1.449.938</b>	<b>5.064.033</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.557.277</b>	<b>477.032</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.056.102</b>	<b>6.187.641</b>
<b>Aktiver</b>		<b>27.678.552</b>	<b>27.022.043</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	8	15.709.859	15.709.859
Overført overskud eller underskud		(621.911)	(1.285.922)
<b>Egenkapital</b>		<b>15.087.948</b>	<b>14.423.937</b>
Udskudt skat		538.890	633.421
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>538.890</b>	<b>633.421</b>
Gæld til realkreditinstitutter		11.010.182	11.167.608
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>11.010.182</b>	<b>11.167.608</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	158.165	77.169
Deposita		416.341	486.400
Skyldig selskabsskat		333.544	116.829
Anden gæld		133.482	116.679
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.041.532</b>	<b>797.077</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>12.051.714</b>	<b>11.964.685</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.678.552</b>	<b>27.022.043</b>
Usædvanlige forhold	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

## Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.709.859	(1.285.922)	14.423.937
Årets resultat	0	664.011	664.011
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>15.709.859</b>	<b>(621.911)</b>	<b>15.087.948</b>

# Noter

## 1 Usædvanlige forhold

Fonden har i strid med erhvervsfundslovens § 78 foretaget uddeling, selvom der ikke var nogle frie reserver. Forholdet om de foretagne uddelinger i hhv. 2018 på 500 t.kr. og 25 t.kr. i 2017 er meddelt Erhvervsstyrelsen. Der foreligger uafsluttet kommunikation herom med Erhvervsstyrelsen, som tillige har forespørgsel og bemærkning vedr. administrationshonorar.

## 2 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	42.584	29.990
	<b>42.584</b>	<b>29.990</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

## 3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	213.353	0
Ændring af udskudt skat	(94.531)	(15.470)
	<b>118.822</b>	<b>(15.470)</b>

## 4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	22.296.363
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>22.296.363</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.476.961)
Årets afskrivninger	(211.952)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.688.913)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>19.607.450</b>

## 5 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	1.015.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.015.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.015.000</b>

## 6 Andre tilgodehavender

	2019 kr.	2018 kr.
Øvrige tilgodehavender	25.000	646.576
	<b>25.000</b>	<b>646.576</b>

Andre tilgodehavender vedrører mellemregning med administrator. Der er den 29.05.2019 afdraget 400.000 kr. herpå. Administrator er i 2019 gået konkurs, og Ole Maare, som har afgivet kaution for fordringen, er gået konkurs i 2020. Der er ikke afdraget på fordringen i 2020. Tilgodehavende hos Ole Maare udgør 288.522 kr. pr. 31.12.2019, men er i årsrapporten nedskrevet til 0 kr. pr. 31.12.2019, baseret på en værdiansættelses vurdering. Fordringen renteberegnes med 5%.

Andre tilgodehavende består pr. 31.12.2019 af tilgodehavende udbytte fra Skibusvej 53 Odense C AVS på 25 t.kr.

## 7 Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostprisen på børsnoterede aktier udgør pr. 31.12.2019 udgør 742.825 kr.

## 8 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital består af fondens grundkapital.

## 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år 2019 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	158.165	77.169	11.010.182	9.697.544
	<b>158.165</b>	<b>77.169</b>	<b>11.010.182</b>	<b>9.697.544</b>

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 19.395.498 kr.

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

**11 Transaktioner med nærtstående parter**

	<b>Andre nærtstående parter kr.</b>
Administration af fond og fondsmidler	400.000
Lån til administrator før nedskrivning	288.522
Renteberegning på mellemregning med administrator	22.061

Fonden har i regnskabsåret haft ovenstående transaktioner med fondens administrator i 2019, Maare Advokatanpartsselskab.

# 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Ejendomsomkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for



virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger

### **Andre finansielle indtægter**

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

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **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 aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, 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.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

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

nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

**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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

**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, reguleret for betalt acontoskat.