

METRO-SCHRØDER FONDEN

ÅRSRAPPORT 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens årsmøde den 23. oktober 2020:

Peter Møllerup

CVR-NR. 76 31 13 15

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 6
Ledelsesberetning	7 -12
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17-19
Anvendt regnskabspraksis	20-22

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Metro-Schrøder Fonden c/o Mikael Schrøder Furesø Parkvej 47 2830 Virum Telefon: 45 85 07 36 CVR-nr.: 76 31 13 15 Stiftet: 2. december 1977 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Kommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Mikael Schrøder, formand Margit Schrøder Jørgen Sillesen Advokat Peter Møllerup
Revision	Grant Thornton Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stockholmegade 45 2100 København Ø
Pengeinstitut	Danske Bank A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Metro-Schrøder Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

København, den 23. oktober 2020

Bestyrelse:

Mikael Schrøder
Formand

Anita Schrøder

Jørgen Sillesen

Advokat Peter Møllerup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Metro-Schrøder Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Metro-Schrøder Fondene for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 og pengestrømme 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.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 23. oktober 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mnr6161

Allan Breiling
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35809

LEDELSESBERETNING

REGNSKABSBERETNING

Hovedaktiviteter

Fondens formål er at foretage støtte i form af uddelinger og udlån af såvel familiemæssig som almennyttig og velgørende karakter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktivitetssområdet har været uændret i regnskabsåret.

Afkastet af fondens værdipapirer har fulgt markedsudviklingen, og fonden har herved konstateret et positivt afkast af beholdningen af obligationer og aktier.

Fonden har i 2019/20 foretaget uddeling af i alt 14.565 t.kr.

Den forventede udvikling

Størsteparten af fondens formue er placeret i børsnoterede værdipapirer. Fondens forventede økonomiske udvikling vil derfor i al væsentlighed følge markedets fremtidige udvikling.

Som følge af fondens regnskabsår med statusdato 30. juni har Covid-19 effekten på de finansielle markeder ikke haft indflydelse af betydning på det finansielle resultat. Kursfaldene i månederne februar-april 2020 er mere end opvejet af de markante kursstigninger i slutningen af 2019 og begyndelsen af 2020 samt i maj og juni 2020. For det kommende regnskabsår må det dog forventes, at den stigende markedsusikkerhed kan påvirke størrelsen af fondens finansielle resultat.

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

REDEGØRELSE FOR UDDELINGSPOLITIK

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Ifølge vedtægterne er det fondens formål i første række at yde støtte til familiemæssige formål og i anden række til almennyttige og velgørende formål og sideordnet hermed støtte til nuværende og tidligere METRO medarbejdere.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervsmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages to gange pr. regnskabsår.

Fondsbestyrelsen foretager uddelinger efter behov. For varetagelse af de vedtægtsbestemte uddelingsformål har fondsbestyrelsen fastlagt en uddelingspolitik, hvorefter uddelinger søges gennemført inden for følgende hovedkategorier:

- Familiemæssige formål
- Almennyttige og velgørende formål, herunder:
 - Lokale organisationer
 - Mennesker i nød
 - Religion og kultur
 - Forskning, videnskab og natur
 - Sygdom
 - Uddannelse
 - Idræt og ungdom
- METRO medarbejdere

Efter vedtægten og stifters ønske er der ikke tale om ligelig fordeling mellem hovedkategorierne. Uddelinger besluttet med støtte i indstilling fra et uddelingsudvalg.

Støtte til almennyttige og velgørende formål, hvortil der ikke kan ansøges, kan af bestyrelsen ydes til især organisationer og projekter i form af enkeltstående bidrag.

Ved beslutning om uddeling til almennyttige og velgørende formål lægges der vægt på, at uddelingen kan gøre en forskel for en organisation, forening, en gruppe mennesker, et geografisk område mv. Hver uddeling vurderes konkret af bestyrelsen, således det sikres at fondens uddelinger falder inden for formålet, og tilstræbes at midlerne udnyttes mest effektivt og hensigtsmæssigt.

LEDELSESBERETNING

Der er i regnskabsåret 2019/20 foretaget uddelinger indenfor følgende hovedkategorier:

Familie-mæssige formål	12.000 tkr.
Almennyttige og velgørende formål	2.340 tkr.
METRO medarbejdere	225 tkr.
I alt	14.565 t.kr.

REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE MV.

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

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledning. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger som ikke følges, forklares dette nærmere.

1. Åbenhed og kommunikation

1.1 Det **anbefales**, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Fonden følger anbefalingen.

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 anbefalingen.

2.1.2 Det **anbefales**, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Fonden følger anbefalingen.

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.

2.2.2 Det **anbefales**, at hvis bestyrelsen 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 ikke.

Bestyrelsen har bemyndiget stifterens to sønner til hver for sig at foretage geninvestering af ledige midler efter fondens generelle retningslinier.

2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

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

Fonden følger ikke.

Fundatsen foreskriver udpegning af to af stifterens descendenter

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.

Fundatsen foreskriver udpegning af to af stifterens descendenter.

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 anbefalingen.

Fonden følger anbefalingen, med respekt af fundatsens forskrifter

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,
- hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Fonden følger anbefalingen.

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 anbefalingen.

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.

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 virksomheder 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 en 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 modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Fonden følger ikke.

Bestyrelsen har 2 (af i alt 4) uafhængige medlemmer, hvoraf 1 har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år. Dette forhold overvejes ved genudpegning, men har ikke hidtil given anledning til problemer eller tvivl om deres uafhængighed. De øvrige medlemmer af bestyrelsen kan genudpeges på livstid.

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.

Fundatsen foreskriver ubegrænset mulighed for genvalg.

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.

Aldersgrænse p.t. findes ikke stemmende med fondens interesser samt det forhold, at det efter fundatsens indhold ikke ville kunne håndhæves over for de familieudpegede medlemmer.

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.

Da det efter de hidtidige erfaringer ikke er påkrævet, under hensyn til den meget enkle arbejdsgang og faste opgavefordeling.

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.

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 anbefalingen.

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 anbefalingen.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af fire medlemmer. To medlemmer udpeges ifølge fundatsen blandt stifterens descendens. De to øvrige medlemmer vælges i overensstemmelse med fundatsen af fondsbestyrelsen og fortrinsvis således, at den ene skal være praktiserende advokat og den anden forretningsmand med forretningsmæssig og/eller finansiell baggrund og indsigt. Rekruttering til fondens bestyrelse sker således med henblik på at sikre, at bestyrelsen har de kompetencer, den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

I tilslutning til nu gældende Erhvervsfundslov har bestyrelsen udarbejdet sin forretningsorden for bl.a. at sikre overensstemmelse med de nye bestemmelser.

Bestyrelsens sammensætning:

Medlem	Bestyrelsen	Kompetencer	Bestyrelsesposter	Uafhæng
Mikael Schrøder Født 1948 Direktør Schrøder Translink A/S	Indtrådt 2020 Valgt senest: 2020 På Valg: 2021	Generel ledelse og strategi Økonomi, salg, produktion og udvikling	Klimadan A/S Eyecular ApS Rosenfelt og West A/S	Nej
Margit Schrøder Født 1957	Indtrådt 2020 Valgt senest: 2020 På Valg: 2021	Undervisning, koordinering, planlægning og ledelse	Ingen	Nej
Jørgen Sillesen Født 1942	Indtrådt 1995 Valgt senest:2019 På valg: 2020	Tidligere administrerende direktør eller direktør i større og mellemstore virksomheder inden for sektorerne elektriske anlæg, fjernvarme samt bygge og anlæg, herunder administrerende direktør i Kemp & Lauritzen A/S 1990- 2007	Bestyrelsesmedlem: Rosenfeldt & West Engineering A/S Triplan International A/S Triva Holding A/S	Ja
Advokat Peter Møllerup Født 1973	Indtrådt 2019 Valgt senest: 2019 På valg: 2020	Advokat	Bestyrelsesmedlem: Fokus Fund Management A/S, Rossini Caviar A/S, Penon Invest ApS, IO Interactive A/S Tabson Caps Pack ApS, Tabson Caps Holding ApS, Holdingselskabet af 10 Marts 2016 A/S, Fokus Asset Management A/S, Bahia Fenicia Denmark ApS, Bahia Fenicia Denmark 2 ApS	ja

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Renteindtægter	859	1.147
Aktieudbytter	1.343	1.583
Kursgevinst værdipapirer	3.729	2.219
1 overskud ved drift af fast ejendom	4	-264
Renteudgifter	<u>-22</u>	<u>-8</u>
Bruttoresultat	5.913	4.677
Administrationsomkostninger m.v.	<u>-377</u>	<u>-373</u>
Resultat før skat	5.536	4.304
2 Skat af årets resultat	<u>-729</u>	<u>-701</u>
Årets resultat	<u>4.807</u>	<u>3.603</u>
Forslag til resultatdisponering		
Uddelinger	14.565	9.370
Henlæggelse til uddelinger, ændring i ramme	0	5.500
Overføres til overført resultat	<u>-9.758</u>	<u>-11.267</u>
Disponeret i alt	<u>4.807</u>	<u>3.603</u>

BALANCE 30. JUNI

Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
AKTIVER		
3 Anlægsaktiver		
Grund og bygning	11.161	11.393
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.161</u>	<u>11.393</u>
Værdipapirer og kapitalandele Tilgodehavende fondsskat	121.497 0	130.716 58
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>121.497</u>	<u>130.774</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>132.658</u>	<u>142.167</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender Tilgodehavende fondsskat	274 58	328 460
Tilgodehavender i alt	<u>332</u>	<u>788</u>
Likvide beholdninger	<u>913</u>	<u>206</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.245</u>	<u>994</u>
Aktiver i alt	<u>133.903</u>	<u>143.161</u>
 PASSIVER		
Egenkapital		
Grundkapital	9.000	9.000
Hemlæggelse til uddelinger, ramme	15.000	15.000
Overført resultat	<u>108.668</u>	<u>118.426</u>
Egenkapital i alt	<u>132.668</u>	<u>142.426</u>
Gældsforpligtelser		
Skyldig skat	460	0
Leverandører af tjensteydelser	91	91
Anden gæld	<u>684</u>	<u>644</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.235</u>	<u>735</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.235</u>	<u>735</u>
Passiver i alt	<u>133.903</u>	<u>143.161</u>
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
6 Medarbejderforhold		
7 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelings- ramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	9.000	9.500	129.693	148.193
Uddelt 1/7-31/12 2018		-4.650		-4.650
Uddelt 1/1-30/6 2019		-4.720		-4.720
Overført af årets resultat		14.870	-11.267	3.603
	<u>9.000</u>	<u>15.000</u>	<u>118.426</u>	<u>142.426</u>

	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelings- ramme</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2019	9.000	15.000	118.426	142.426
Uddelt 1/7-31/12 2019		-7.460		-7.460
Uddelt 1/1-30/6 2020		-7.105		-7.105
Overført af årets resultat		14.565	-9.758	4.807
	<u>9.000</u>	<u>15.000</u>	<u>108.668</u>	<u>132.668</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Årets resultat	4.807	3.603
A Reguleringer	692	748
B Ændring i driftskapital	<u>554</u>	<u>322</u>
Pengestrømme fra ordinær drift	6.053	4.673
Betalt selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>6.053</u>	<u>4.673</u>
Uddelt	<u>-14.565</u>	<u>-9.370</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-14.565</u>	<u>-9.370</u>
Ændring i årets likviditet	-8.512	-4.697
Likvide beholdninger og værdipapirer, primo	<u>130.922</u>	<u>135.619</u>
Likvide beholdninger og værdipapirer, ultimo	<u>122.410</u>	<u>130.922</u>
A Reguleringer		
Skat, aktuel	460	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	0	516
Afskrivninger på anlægsaktiver	<u>232</u>	<u>232</u>
	<u>692</u>	<u>748</u>
B Ændring i driftskapital		
Øvrige tilgodehavender	514	355
Øvrige gældsforpligtelser	<u>40</u>	<u>-33</u>
	<u>554</u>	<u>322</u>

NOTER

		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	
1	Resultat ved drift af fast ejendom			
	Indtægter	535	521	
	Omkostninger, heri afskrivning af materielle anlægsaktiver 232 t.kr.	<u>-531</u>	<u>-785</u>	
		<u>4</u>	<u>-264</u>	
2	Skat			
	Skat af årets resultat omfatter:			
	Beregnet skat af skattepligtig indkomst	729	185	
	Årets regulering af udskudt skat	0	516	
	Svensk udbytteskat, som ikke refunderes	<u>0</u>	<u>0</u>	
		<u>729</u>	<u>701</u>	
3	Anlægsoversigt, t.kr.			
		Grund og bygning	Værdi- papirer og kapital- andele	I alt
	Kostpris:			
	Anskaffelsessum 01.07.19	14.396	120.610	135.006
	Tilgang 2019/20	0	15.607	15.981
	Afgang 2019/20	<u>0</u>	<u>-32.212</u>	<u>-22.343</u>
	Kostpris 30.06.20	<u>14.396</u>	<u>104.005</u>	<u>118.401</u>
	Opskrivninger:			
	Opskrivninger 01.07.19	0	10.106	10.106
	Opskrivninger 2019/20	0	7.386	7.386
	Afgang 2019/20	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Opskrivninger 30.06.20	<u>0</u>	<u>17.492</u>	<u>17.492</u>
	Af- og nedskrivninger:			
	Af- og nedskrivninger 01.07.19	3.003	0	3.003
	Af- og nedskrivning 2019/20	232	0	232
	Afgang 2019/20	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Af- og nedskrivninger 30.06.20	<u>3.235</u>	<u>0</u>	<u>3.235</u>
	Regnskabsmæssig værdi 30.06.20	<u>11.161</u>	<u>121.497</u>	<u>132.658</u>

Offentlig ejendomsværdi for grund og bygning pr. 01.10.19 udgør 17,4 mio.kr., heraf grundværdi 2,3 mio.kr.

NOTER

	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
3 Anlægsoversigt, t.kr., fortsat		
Værdipapirer og kapitalandele består af:		
Danske obligationer	57.094	69.398
Udenlandske obligationer	5.923	2.780
Aktier og investeringsforeningsbeviser	<u>58.480</u>	<u>58.538</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.06.20	<u>121.497</u>	<u>130.716</u>
4 Eventualposter m.v.		
Eventualaktiver:		
Negativ udskudt skat vedrørende ejendommen udgør 600 t.kr. Beløbet er ikke medtaget i regnskabet.		
Eventualforpligtelser:		
Ingen.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
6 Medarbejderforhold		
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Personaleomkostninger specificeres således:		
Lønninger	200	200
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>200</u>	<u>200</u>
Honorar til bestyrelsen fordeler sig således:		
Henrik Schrøder	0	50
Per Harder	0	50
Anita Schrøder	0	50
Jørgen Sillesen	50	50
Peter Møllerup	50	0
Michael Schrøder	50	0
Margit Schrøder	<u>50</u>	<u>0</u>
	<u>200</u>	<u>200</u>

NOTER**7 Nærtstående parter**

Fondens nærtstående parter udgøres af fondens bestyrelse. Bestyrelsesmedlem advokat Per Harder har i årets løb ydet rådgivning til fonden for i alt 9 t.kr. inkl. moms. Rådgivningen faktureres på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Metro-Schrøder Fonden for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Som følge af fondens investeringsaktiviteter henføres resultat af fast ejendom og finansielle poster til fondens primære aktiviteter.

Ejendommens resultat

Ejendommens nettoomsætning i form af huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Ejendommens omkostninger

Ejendommens omkostninger omfatter ejendomsskat, offentlige afgifter, reparation og vedligeholdelse, øvrige omkostninger vedrørende ejendommen samt afskrivning af bygning.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, værdipapirer og kapitalandele, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Administrationsomkostninger m.v.

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af fonden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fondsskat og udskudt 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år med restværdi på 25%
-----------	----------------------------

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender anført som finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender anført som omsætningsaktiver måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger

Egenkapital

Grundkapitalen er fondens kapital, der er indskudt ved fondens stiftelse samt senere gaver, der er ydet til forhøjelse af grundkapitalen.

Henlæggelse til uddeling er den ramme for uddelinger bestyrelsen har besluttet til brug for beslutning om faktiske uddelinger i det kommende eller senere regnskabsår. Beløbet for rammen indgår som en bestanddel af årets resultatdisponering og som henlæggelse under egenkapitalen

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis af afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser fondens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt fondsskat.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter de i årets løb foretagne uddelinger.

Likvide beholdninger og værdipapirer

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.