

---

# ***OK-Fonden***

Lersø Parkallé 112, 2., 2100 København Ø

## **Årsrapport for 2022**

---

CVR-nr. 14 26 82 35

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på fondens  
bestyrelsesmøde den 23/5  
2023

Poul Erik Marzellino  
Weidemann  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Generelle oplysninger om fonden 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 9

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 15

Balance 31. december 16

Egenkapitalopgørelse 19

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 21

Noter til årsregnskabet 22

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for OK-Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af fondens og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

København Ø, den 23. maj 2023

## Direktion

Ulrik Ahrendt-Jensen  
adm. direktør

Mikkel Schlüter Friis  
direktør

## Bestyrelse

Paul Erik Marzellino Weidemann  
formand

Cristina Patricia Lage  
næstformand

Michael Brostrøm

Anne-Mette Marie Winther  
Christiansen

Jacob Birkler

Torben Laurén

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i OK-Fonden og fondsmyndigheden

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OK-Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskab").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og fonden ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Hellerup, den 23. maj 2023

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jacob F Christiansen  
statsautoriseret revisor  
mne18628

Søren Alexander  
statsautoriseret revisor  
mne42824

## Generelle oplysninger om fonden

### Fonden

OK-Fonden  
Lersø Parkallé 112, 2.  
2100 København Ø

CVR-nr.: 14 26 82 35  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

### Bestyrelse

Paul Erik Marzellino Weidemann, formand  
Cristina Patricia Lage  
Michael Brostrøm  
Anne-Mette Marie Winther Christiansen  
Jacob Birkler  
Torben Laurén

### Direktion

Ulrik Ahrendt-Jensen  
Mikkel Schlüter Friis

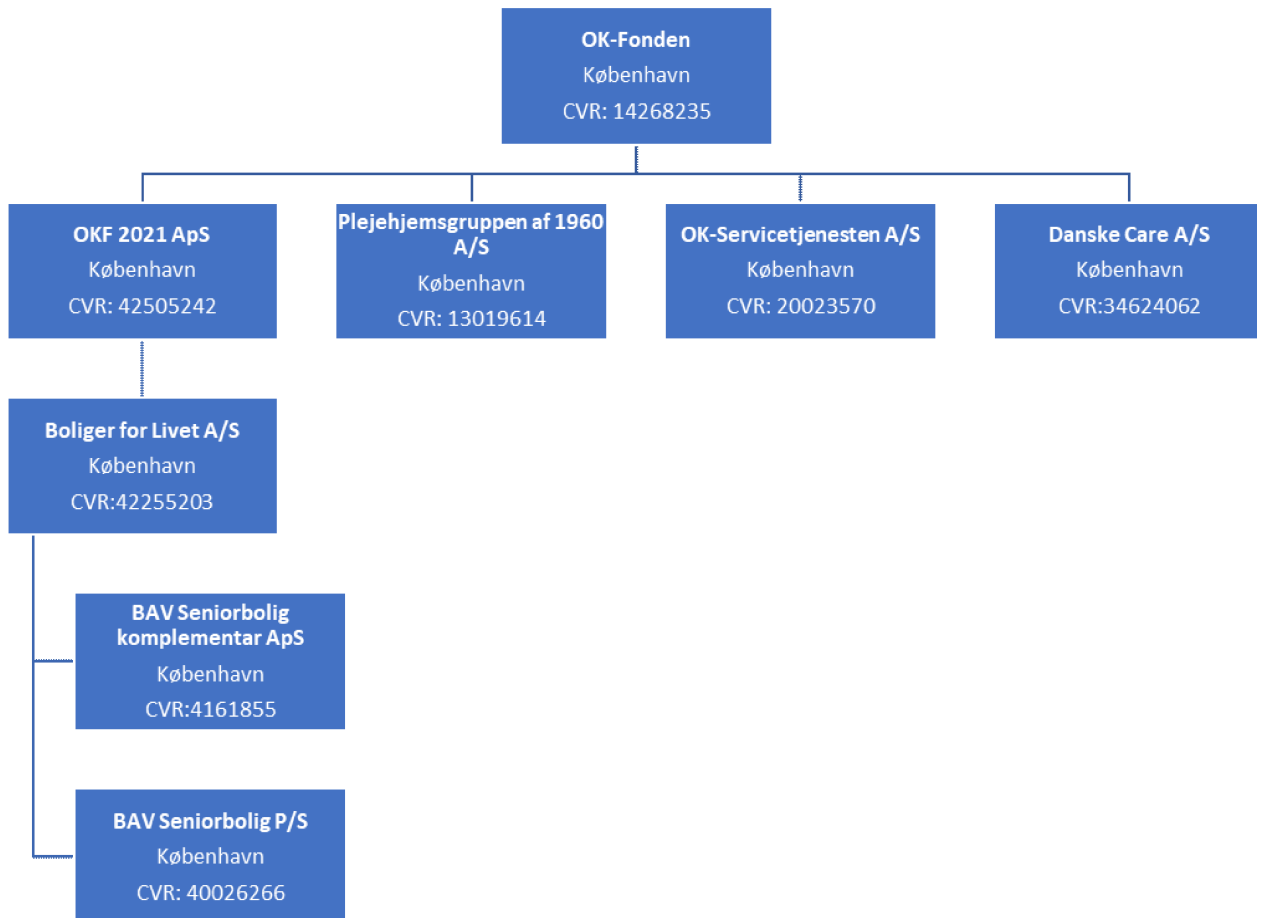
### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Pengeinstitut

Jyske Bank A/S  
  
Nordea Bank A/S  
  
Nykredit A/S

# Koncernoversigt





# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	527.113	543.237	528.372	461.846	427.461
Resultat af ordinær primær drift	8.573	-304	15.401	13.901	12.988
Resultat af finansielle poster	-9.215	-7.892	-7.664	-8.558	-7.396
Årets resultat	-1.569	-5.044	7.623	3.554	8.072
<b>Balance</b>					
Balancesum	717.614	704.721	681.409	558.743	492.082
Egenkapital	170.192	125.051	115.351	100.936	102.074
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-73.940	8.002	53.459	18.977	59.814
- investeringsaktivitet	-24.366	-38.079	-35.200	-49.385	-49.468
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-19.241	-56.380	-35.801	-49.454	-49.535
- finansieringsaktivitet	87.705	33.319	-15.531	20.518	6.971
Årets forskydning i likvider	-10.601	3.242	2.728	-9.890	17.317
Antal medarbejdere	746	783	745	662	641
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	73,1%	74,3%	71,7%	73,3%	74,4%
Overskudsgrad	1,7%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%
Afkastningsgrad	1,3%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	23,7%	17,7%	16,9%	18,1%	20,7%
Forrentning af egenkapital	-1,1%	-4,2%	7,0%	3,5%	9,0%

## Hoved- og nøgletal

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Fonden har i 2021 ændret praksis for indregning af underafdelinger, således at disse indgår i OK-Fondens resultatopgørelse og balance, fremfor tidligere indregnet som én linje efter den indre værdis metode.

Ændringen har ikke indflydelse på fondens resultater eller egenkapital, men alene indflydelse på omsætning, omkostninger, aktiver og passiver.

Hovedtallene for 2019 og 2018 er ikke ændret, men hovedtallene for 2020 og fremadrettet er tilpasset den nye praksis.

Hovedtallene for 2021 er tilpasset som følge af korrektion som er omtalt under anvendt regnskabspraksis.

# Ledelsesberetning

## Fondens formål

OK-Fondens væsentligste aktiviteter er at udvikle og udbyde serviceydelser, der kan forbedre forholdene og livskvaliteten for ældre, handicappede samt psykisk sårbare og udfordrede grupper i det danske samfund. Vægten i det daglige arbejde er derfor i høj grad lagt således, at disse aktiviteter kan gennemføres - samtidig med fokus på, at skabe et acceptabelt, nødvendigt overskud, der anvendes på udvikling og uddannelse.

OK-Fondens primære virkeområde er plejehjemsdrift og psykiatriske tilbud og fonden driver således en række enheder landet over. Derudover driver OK-Fonden hospice, handicaphjælp og administrerer ejendomme, herunder plejeboliger, boliger til øvrige formål samt senior/ældrebofællesskaber. OK-Fonden tilbyder endvidere bygherrerådgivning og administration.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets nettoomsætning i modervirksomheden udgør 459.853 t.kr. mod 472.562 t.kr. sidste år, og 527.113 t.kr. mod 543.237 sidste år for koncernen. Resultat før skat udgør et underskud på 1 t.kr. mod et underskud på 5.467 t.kr. sidste år. Resultatet er negativt påvirket af engangsomkostninger på 7.154 t.kr. til udvikling af arbejdsbeklædning til koncernens medarbejdere samt 1.125 t.kr. til afskrivning af resterende goodwill i Danske Care.

Skat af årets resultat udgør en omkostning på 1.568 t.kr. sammenholdt med en indtægt på 423 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat viser et underskud på 1.569 t.kr. mod et underskud på 5.044 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, og der er i løbet af året sket en tilpasning af organisationen i OK-Fonden samt implementeret tiltag til reduktion af omkostningsniveauet.

## Redegørelse for god fondsledelse

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

Redegørelsen indgår ikke i ledelsesberetningen, men er i stedet offentliggjort på fondens hjemmeside: [www.ok-fonden.dk/styrende-dokumenter](http://www.ok-fonden.dk/styrende-dokumenter)

# Ledelsesberetning

## Redegørelse for uddelingspolitik

Uddelinger fra OK-Fonden finder sted indenfor de rammer, som bestyrelsen finder økonomisk ansvarlig.

Ved uddelinger fra OK-Fonden sikrer bestyrelsen, at uddelingen er i overensstemmelse med OK-Fondens formål, der er at støtte og udføre arbejde indenfor gruppen af ældre, psykisk sårbare og handicappede i videste forstand, men også gennem anden virksomhed, der kan forbedre menneskers forhold og livskvalitet generelt.

OK-Fonden har i 2022 valgt, at fortage uddelinger til enheder, der er administreret af OK-Fonden, og der er lagt vægt på at yde støtte til udviklingsprojekter samt til enheder, der har foretaget kvalitative og kompetencemæssige løft med henblik på at forbedre forholdene for de grupper, der er nævnt i OK-Fondens formål.

## Videnressourcer

OK-Fondens medarbejdere har særlig viden indenfor pleje og psykiatriområdet og udgør en væsentlig vidensressource eftersom kvaliteten i OK-Fondens ydelser i høj grad afhænger af ansattes kompetencer, trivsel mv. OK-Fonden arbejder løbende på styrkelse af medarbejderes og lederes kompetencer i relation til beboere på OK-Fondens institutioner og deres pårørende.

## Redegørelse for samfundsansvar

OK-FONDEN har med baggrund i selskabets aktiviteter et udvidet samfundsmæssigt ansvar. Samtidigt påhviler der OK-Fonden et særligt etisk ansvar i forhold til de borgere, som modtager virksomhedens ydelser.

Udgangspunktet er, at OK-FONDEN skal efterleve en række standarder for arbejdet med borgere, pårørende, medarbejdere, offentlige myndigheder og offentligheden i bred forstand, der kan matche den offentlige sektor i forhold til efterlevelse af sociale klausuler mv. i forbindelse med udbud og samarbejdsaftaler. Dette forudsætter et tæt tillidsforhold, som OK-Fonden skal leve op til professionelt og værdimæssigt, og som er adresseret gennem træning og uddannelse af OK-Fondens udførende medarbejdere og ledelsens løbende kommunikation og fokus herpå.

Der henvises desuden til beskrivelsen af forretningsmodellen under afsnittet ”Fondens formål”.

OK-Fonden er en medarbejderintensiv virksomhed. Der var ved udgangen af 2022 ansat 948 udførende medarbejdere. Hovedparten af OK-Fondens udførende medarbejdere er pædagog-, sundheds- og sygeplejerskeuddannede.

Fastholdelse af medarbejdere, trivsel og samlet sygefravær er væsentlige parametre for OK-Fondens drift. OK-fondens samlede sygefravær udgjorde 6,7% i 2022, samme niveau som 2021. Den samlede medarbejderomsætning var 36% i 2022, samme niveau som 2021.

## Ledelsesberetning

OK-Fonden har i 2022 haft særlig fokus på de udførende medarbejdere som videns ressource eftersom kvaliteten af OK-Fondens ydelser og borgernes oplevelse af kvalitet i høj grad er afhængig af de udførende medarbejders kompetencer, trivsel og fremtoning. Der har således været arbejdet målrettet med sikring af et godt arbejdsmiljø på OK-Fondens institutioner.

OK-Fonden behandler sine medarbejdere med respekt og har kun medarbejdere ansat på det danske arbejdsmarked. OK-Fonden overholder alle gældende regler og lovgivning i Danmark, hvorfor koncernen anser risikoen for overtrædelse af menneskerettigheder for at være minimal.

Koncernens politikker er beskrevet i koncernens personalehåndbog og omfatter relevante personaleforhold så som barselspolitik, fratrædelsespolitik, IT-politikker, rusmiddelpolitik, kommunikationspolitik mv..

Der er nedsat et samarbejdsudvalg (HSU-udvalg), der behandler relevante problemstillinger om personaleforhold, der kan skabe en positiv fremdrift i udviklingen af personaleforhold. Arbejdet i HSU-udvalget forventes at fortsætte i 2023.

### **Miljø og klima**

OK-Fonden stræber efter at opnå den mindst mulige miljøbelastning i forbindelse med driften af vores enheder. OK-Fondens miljøaftryk relaterer sig hovedsageligt til ejendomsdrift, herunder el, vand og varme. Der er ingen klimapåvirkning via produktion af et produkt, og der forekommer heller ingen væsentlige spildprodukter. OK-Fonden forsøger at have fokus på energisparende tiltag på de enkelte enheder i det omfang det giver mening for driftsaktiviteten, hvilket også har været et fokusområde i 2022. OK-Fonden har indgået en aftale om levering af grøn strøm til alle fondens institutioner.

OK-Fonden har fokus på at nedbringe anvendelsen af papir og print ved blandt andet introduktion af nye IT-understøttede arbejdsprocesser, reducerer antallet af printere og opfordre løbende til at undgå print. OK-Fonden forventer at fortsætte denne indsats fremover.

Grundet den minimale miljø og klimapåvirkning set i forhold til koncernens størrelse anses risikoen for store miljø og klimapåvirkninger fra koncernens side som minimal.

### **Anti-korruption og bestikkelse**

OK-Fonden vil demonstrere ærlighed og integritet i samspillet med kollegaer, myndigheder, kunder, leverandører, samarbejdspartnere, organisationer og andre forretningsforbindelser.

OK-Fonden har nul tolerance overfor alle former for korruption, og ønsker at forebygge alle former for korruption, svig, seksuel udnyttelse og magtmisbrug. OK-Fonden har derfor oprettet en whistleblowerordning, for alle der har kendskab til eller mistanke om, at der foregår ulovligheder eller ureglementeret adfærd i OK-Fonden. Vi gør vores yderste for at beskytte både indberetter og ofre og stiller derfor en fortrolig IT-indgang til rådighed for indberetning af alvorlige forhold. Fundamentet for vores arbejde med whistleblowing og klager generelt er sikkerhed, fortrolighed, respekt og retfærdighed.

## Ledelsesberetning

OK-Fondens kundeportefølje består primært af offentlige instanser, og derfor har gennemsigtighed og ordentlighed været placeret højt på virksomhedens agenda siden dens oprindelse. OK-Fonden har en nedskrevet politik om anti-korruption og forretningsetik. Værdierne for forretningsetik er en vigtig del af ledelsens udgangspunkt for adfærd og styring af virksomheden og er nedskrevet i OK-Fondens Code of Conduct.

OK-Fonden tilbyder, lover eller giver ikke nogen form for bestikkelse for at udøve uretmæssig indflydelse på offentligt ansatte, dommere eller forretningsforbindelser. OK-Fonden afstår også selv fra at modtage eller acceptere nogen form for bestikkelse. Korruption skal forstås som misbrug af stilling og/eller tillid til egen eller virksomhedens fordel, eksempelvis igennem bestikkelse. Bestikkelse kan tage form af tjenester og gaver, som i modsætning til almindeligt accepteret forretnings- og lokal skik er af urimelig høj og ualmindelig værdi, samt kontanter, værdipapirer og andre personlige betalinger. Koncernens nul tolerance gælder også i forhold til såkaldt "facilitation payment" eller "smørelse", som kan være betaling af en mindre sum penge til en offentlig person eller myndighed for at fremskynde ekspedition af en rutinesag. Koncernens holdning til korruption forhindrer ikke at pleje og fremme gode forretningsforbindelser med kunder og andre samarbejdspartnere, så længe eventuelt udvekslede fordele er moderate samt udvekslet åbent og i øvrigt i overensstemmelse med denne Code og Conduct. OK-Fonden vil i 2023 fortsætte med at stille krav til leverandører og samarbejdspartnere i overensstemmelse med Fondens Code of Conduct.

OK-Fonden agerer ikke på markeder hvor bestikkelse, facilitation payment og returkommission mv. er gængs praksis, og anser det derfor som usandsynligt, at koncernen vil være involveret i disse forskellige former for korruption og bestikkelse.

### ***Menneskerettigheder***

OK-Fonden ønsker at bidrage positivt til det omkringliggende samfund og de mennesker, som virksomheden kommer i kontakt med. OK-Fonden har stor respekt for menneskerettigheder, og som beskrevet under personaleforhold har OK-FONDEN kun danske ansatte og følger dansk lovgivning, regler og kodeks, hvorfor OK-Fonden anser risikoen for overtrædelse af menneskerettigheder som minimal for selskabets ansatte. I OK-Fonden stilles der krav til menneskerettigheder gennem Code og Conduct, og der er i 2022 ikke identificeret nogen tilfælde af brud på Code of Conduct. OK-Fonden vil i 2023 fortsætte med at stille krav til menneskerettigheder i sine arbejdsrelationer gennem Code of Conduct.

### ***Risikoanalyse***

OK-Fondens risiko for negativ påvirkning af sociale og personaleforhold, miljø og klima, menneskerettigheder og anti-korruption vurderes at være begrænset. Risikovurderingen er foretaget således, at udvalgte områder og forhold er analyseret for potentielle risici for henholdsvis OK-Fonden og OK-Fondens primære interesser. Risiko er i den sammenhæng et produkt af forholdets proportionelle rolle i den daglige forretning og den sandsynlige negative påvirkning, forholdet kan have på koncernselskaberne eller disses interesser.

# Ledelsesberetning

## **Forventninger til det fremtidige arbejde omkring samfundsansvar**

Fremadrettet vil OK-Fonden fortsat arbejde med alle områderne indenfor samfundsansvar, dette arbejde forventes fortsat at have et beskedent omfang og effekt grundet koncernens forretningsstrukturer.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af forretningsmodellen under afsnittet ”Fondens formål”

## **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

De implementerede organisationstilpasninger og omkostningsreduktioner forventes at have fuld effekt i 2023. Der forventes en nettoomsætning på niveau med 2022 og et positivt resultat før skat svarende til 10 - 15 mio. kr.

## **Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn**

OK-Fondens primære aktiviteter er indenfor ældrepleje og psykiatrisk behandling, og i branchen er der en overvægt af kvinder. Andelen af kvinder udgør 75% af alle ansatte i OK-Fonden, hvilket er på niveau med sidste år. OK-Fondens enhedsledere er alle kvinder, og det øverste ledelsesniveau (bestyrelse, direktion og chefgruppe) består af 63% kvinder og 37% mænd.

I forbindelse med ændring af OK-Fondens direktion er direktørgruppen ændret fra 7 medlemmer til 4 medlemmer, hvoraf 1 er kvinde. Der er hermed opnået ligelig fordeling mellem kønnene i henhold til Erhvervsstyrelsens definition og der er derfor ikke krav om at udarbejde en politik.

OK-Fondens bestyrelse består af 2 kvinder og 4 mænd, hvilket er på niveau med sidste år. Medlemmerne er valgt for 4 år ad gangen, og fordeling af køn indgår naturligt som en parameter for valg af nye kandidater til bestyrelsen. OK-Fondens mål er en ligelig kønsfordeling eller ved ulige antal bestyrelsesmedlemmer en vilkårlig 60:40 fordeling.

	2020			2021			2022		
	Kvinder	Mænd	Total	Kvinder	Mænd	Total	Kvinder	Mænd	Total
Bestyrelse	33%	67%	100%	33%	67%	100%	33%	67%	100%
Direktion	50%	50%	100%	50%	50%	100%	25%	75%	100%
Enhedsledelse	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%
Medarbejdere	73%	27%	100%	75%	25%	100%	75%	25%	100%
<b>Total</b>	<b>73%</b>	<b>27%</b>	<b>100%</b>	<b>75%</b>	<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>75%</b>	<b>25%</b>	<b>100%</b>

Der lægges vægt på, at ledelsen af OK-Fonden er sammensat på en sådan måde, at den afspejler fondens samlede aktivitetsområder og besidder de nødvendige kompetencer og den nødvendige erfaring. I den stræben lægges der også vægt på, at der er 60:40 eller 50:50 fordeling af køn.

# Ledelsesberetning

## Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme og grunde og bygninger måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør hhv. 240 og 329 mio. kr. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række centrale forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers forventede normalindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. oplysninger til noteme til årsregnskabet. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme med tilsvarende beliggenhed.

Bav Seniorboliger i Gilleleje er på grund af entreprenørkonkurs nedskrevet med netto 32.572 t.kr. tilsvarende øvrige investeringsejendomme er denne vurdering omfattet af usikkerhed.

Selv om afkastkravene er fastsat på baggrund af de faktiske afkastningskrav, der er i de områder hvor investeringsejendommene er beliggende, fortsat en vis usikkerhed forbundet med fastsættelsen. En forøgelse i afkastkravet med i gennemsnit 0,5% vil reducere den samlede dagsværdi med 31 mio. kr. ligesom en reduktion i afkastkravet vil øge den samlede dagsværdi tilsvarende.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Legatarfortegnelse

Legatarfortegnelsen over årets uddelinger er indsendt særskilt til Erhvervsstyrelsen.

## Redegørelse for dataetik

Siden 2018 har OK-Fonden arbejdet målrettet med sikre medarbejdernes og borgernes personlige oplysninger mod misbrug gennem sikkerheds- og compliancemæssige foranstaltninger.

OK-Fonden har udpeget en Data Protection Officer, som sikrer, at OK-Fonden fortsætter arbejdet med at leve op til de eksisterende og nye myndighedskrav vedrørende håndtering og beskyttelse af persondata.

OK-Fonden vil fortsat arbejde med forankring og opmærksomhed på IT-sikkerhed og persondata i organisationen. Som følge heraf har selskabet en række politikker, procedurer, forretningsgangsbeskrivelser, manualer og compliance systemer, der skal være med til at sikre et højt niveau for dataetik i koncernen.

OK-Fondens aktiviteter indebærer udveksling og opbevaring af personfølsomme oplysninger, og derfor er der uvilkaarligt en vis risiko forbundet med OK-Fondens håndtering af disse data.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>527.113</b>	<b>543.237</b>	<b>459.853</b>	<b>472.562</b>
Værdireguleringer af investeringsaktiver		0	1.554	0	0
Andre driftsindtægter		641	2.729	201	2.729
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-31.771	-29.894	-22.695	-21.488
Andre eksterne omkostninger		-110.871	-113.815	-115.353	-107.402
<b>Bruttoresultat</b>		<b>385.112</b>	<b>403.811</b>	<b>322.006</b>	<b>346.401</b>
Personaleomkostninger	2	-371.139	-393.535	-326.869	-346.851
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.759	-7.851	-2.288	-2.863
Værdireguleringer af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	6.444	-783
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>9.214</b>	<b>2.425</b>	<b>-707</b>	<b>-4.096</b>
Finansielle indtægter	3	1.639	533	2.879	213
Finansielle omkostninger	4	-10.854	-8.425	-3.741	-1.005
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1</b>	<b>-5.467</b>	<b>-1.569</b>	<b>-4.888</b>
Skat af årets resultat	5	-1.568	423	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.569</b>	<b>-5.044</b>	<b>-1.569</b>	<b>-4.888</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Goodwill		1.953	3.327	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.953</b>	<b>3.327</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	7	329.379	300.395	83.349	83.094
Investeringsjendomme	8	239.630	218.776	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	9.220	7.262	5.347	7.110
Materielle anlægsaktiver under udførelse	7	28.093	51.668	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>606.322</b>	<b>578.101</b>	<b>88.696</b>	<b>90.204</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	219.913	142.276
Kapitalinteresser	10	20.273	14.157	20.273	14.157
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	770	1.053	81	68
Deposita	11	1.225	1.149	1.195	1.149
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>22.268</b>	<b>16.359</b>	<b>241.462</b>	<b>157.650</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>630.543</b>	<b>597.787</b>	<b>330.158</b>	<b>247.854</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.364	42.583	38.582	38.783
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	43.104	0
Andre tilgodehavender		15.510	20.864	9.228	26.515
Periodeafgrænsningsposter	12	1.383	4.072	1.198	4.563
<b>Tilgodehavender</b>		<b>58.257</b>	<b>67.519</b>	<b>92.112</b>	<b>69.861</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>28.814</b>	<b>39.415</b>	<b>14.649</b>	<b>26.637</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>87.071</b>	<b>106.934</b>	<b>106.761</b>	<b>96.498</b>
<b>Aktiver</b>		<b>717.614</b>	<b>704.721</b>	<b>436.919</b>	<b>344.352</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
Grundkapital		1.340	1.340	1.340	1.340
Reserve for opskrivninger af domicilejendomme		26.105	50.111	4.063	4.974
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	198.358	114.326
Reserve for sikringstransaktioner		41.992	7.584	0	0
Overført resultat		100.755	65.860	-33.569	4.411
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>170.192</b>	<b>124.895</b>	<b>170.192</b>	<b>125.051</b>
Minoritetsinteresser		0	156	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>170.192</b>	<b>125.051</b>	<b>170.192</b>	<b>125.051</b>
Hensættelse til udskudt skat	14	27.249	12.671	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	32.779	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>27.249</b>	<b>12.671</b>	<b>32.779</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		242.061	233.475	65.226	66.257
Kreditinstitutter		15.426	16.737	0	0
Leasingforpligtelser		1.190	2.452	1.190	1.606
Modtagne forudbetalinger fra kunder		852	799	0	0
Deposita		1.584	1.981	415	415
Anden gæld		12.850	46.865	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>273.963</b>	<b>302.309</b>	<b>66.831</b>	<b>68.278</b>

# Balance 31. december

## Passiver

		Koncern		Modervirksomhed	
	Note	2022	2021	2022	2021
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Gæld til realkreditinstitutter	15	8.617	9.694	1.291	1.239
Kreditinstitutter	15	121.528	65.212	60.304	9.242
Leasingforpligtelser	15	397	846	397	846
Modtagne forudbetalinger fra kunder	15	169	150	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.856	23.258	7.087	13.964
Anden gæld	15	105.818	165.093	97.236	125.310
Periodeafgrænsningsposter		825	437	802	422
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>246.210</b>	<b>264.690</b>	<b>167.117</b>	<b>151.023</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>520.173</b>	<b>566.999</b>	<b>233.948</b>	<b>219.301</b>
<b>Passiver</b>		<b>717.614</b>	<b>704.721</b>	<b>436.919</b>	<b>344.352</b>
Resultatdisponering	13				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21				
Efterfølgende begivenheder	22				
Anvendt regnskabspraksis	23				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Grundkapital	Reserve for op- skrivninger af domicilejendo mme	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.340	50.111	0	7.584	80.855	139.890	156	140.046
Nettoeffekt ved korrektion af fejl	0	0	0	0	-14.839	-14.839	0	-14.839
Korrigeret egenkapital 1. januar	1.340	50.111	0	7.584	66.016	125.051	156	125.207
Køb af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	0	-156	-156
Årets opskrivning	0	28.030	0	0	0	28.030	0	28.030
Skat af årets opskrivning	0	-6.167	0	0	0	-6.167	0	-6.167
Overførsel af opskrivning til årets resultat	0	-45.869	0	0	36.308	-9.561	0	-9.561
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	0	44.016	0	44.016	0	44.016
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	-9.608	0	-9.608	0	-9.608
Årets resultat	0	0	0	0	-1.569	-1.569	0	-1.569
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.340</b>	<b>26.105</b>	<b>0</b>	<b>41.992</b>	<b>100.755</b>	<b>170.192</b>	<b>0</b>	<b>170.192</b>

# Egenkapitalopgørelse

## Modervirksomhed

	Grundkapital	Reserve for op- skrivninger af domicilejendo mme	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.340	4.974	114.326	0	19.250	139.890	0	139.890
Nettoeffekt ved korrektion af fejl	0	0	0	0	-14.839	-14.839	0	-14.839
Korrigeret egenkapital 1. januar	1.340	4.974	114.326	0	4.411	125.051	0	125.051
Årets opskrivning	0	-911	0	0	0	-911	0	-911
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	77.588	0	-29.967	47.621	0	47.621
Årets resultat	0	0	6.444	0	-8.013	-1.569	0	-1.569
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.340</b>	<b>4.063</b>	<b>198.358</b>	<b>0</b>	<b>-33.569</b>	<b>170.192</b>	<b>0</b>	<b>170.192</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022	2021
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-1.569	-5.044
Reguleringer	16	3.284	12.419
Ændring i driftskapital	17	-66.431	8.519
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-64.716</b>	<b>15.894</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.630	533
Renteudbetalinger og lignende		-10.854	-8.425
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-73.940</b>	<b>8.002</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-19.241	-56.380
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-6.205	-14.158
Salg af materielle anlægsaktiver		1.080	20.600
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	10.803
Køb af virksomhed		0	-2.700
Andre reguleringer		0	3.756
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-24.366</b>	<b>-38.079</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.711	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-9.694	-14.878
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		55.005	17.230
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		17.203	18.700
Andre reguleringer		26.902	12.267
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>87.705</b>	<b>33.319</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-10.601</b>	<b>3.242</b>
Likvider 1. januar		39.415	36.173
<b>Likvider 31. december</b>		<b>28.814</b>	<b>39.415</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		28.814	39.415
<b>Likvider 31. december</b>		<b>28.814</b>	<b>39.415</b>

# Noter til årsregnskabet

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
<b>1 Nettoomsætning</b>				
<b>Geografiske markeder</b>				
Nettoomsætning, indland	527.113	543.237	459.853	472.562
	<b>527.113</b>	<b>543.237</b>	<b>459.853</b>	<b>472.562</b>
<b>Aktiviteter</b>				
Administration og byggerådgivning	19.779	19.579	18.738	20.089
Udlejning af ejendomme	24.959	27.525	9.400	11.025
Drift af institutioner	482.375	496.133	431.715	441.448
	<b>527.113</b>	<b>543.237</b>	<b>459.853</b>	<b>472.562</b>
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	324.246	345.326	283.161	303.211
Pensioner	36.851	38.863	34.725	35.205
Andre omkostninger til social sikring	9.733	9.346	8.983	8.435
Andre personaleomkostninger	309	0	0	0
	<b>371.139</b>	<b>393.535</b>	<b>326.869</b>	<b>346.851</b>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	4.458	4.695	4.458	4.695
Bestyrelse	2.112	1.970	2.112	1.970
	<b>6.570</b>	<b>6.665</b>	<b>6.570</b>	<b>6.665</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>746</b>	<b>783</b>	<b>649</b>	<b>680</b>

Fonden har i henhold til årsregnskabsloven § 98b oplyst ledelsesvederlaget til henholdsvis direktion og bestyrelse.



## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	2.879	200
Andre finansielle indtægter	1.639	533	0	13
	<b>1.639</b>	<b>533</b>	<b>2.879</b>	<b>213</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	10.809	8.425	3.741	1.005
Kursreguleringer omkostninger	45	0	0	0
	<b>10.854</b>	<b>8.425</b>	<b>3.741</b>	<b>1.005</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	252	0	0	0
Årets udskudte skat	-766	-423	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	2.082	0	0	0
	<b>1.568</b>	<b>-423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>				
<b>Koncern</b>				
			Goodwill TDKK	
Kostpris 1. januar				6.703
Kostpris 31. december				6.703
Ned- og afskrivninger 1. januar				3.376
Årets afskrivninger				1.374
Ned- og afskrivninger 31. december				4.750
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>				<b>1.953</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	295.911	34.433	51.668
Tilgang i årets løb	0	3.186	18.166
Afgang i årets løb	0	-1.080	0
Kostpris 31. december	<u>295.911</u>	<u>36.539</u>	<u>69.834</u>
Opskrivninger 1. januar	12.892	0	0
Årets opskrivninger	<u>28.030</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>40.922</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.467	27.297	0
Årets nedskrivninger	0	0	41.741
Årets afskrivninger	<u>2.987</u>	<u>22</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.454</u>	<u>27.319</u>	<u>41.741</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>329.379</u></b>	<b><u>9.220</u></b>	<b><u>28.093</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

#### Modervirksomhed

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	78.168	25.772	103.940
Tilgang i årets løb	0	1.005	1.005
Afgang i årets løb	-28	-1.080	-1.108
Kostpris 31. december	<u>78.140</u>	<u>25.697</u>	<u>103.837</u>
Opskrivninger 1. januar	8.148	0	8.148
Årets opskrivninger	301	0	301
Opskrivninger 31. december	<u>8.449</u>	<u>0</u>	<u>8.449</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.240	18.662	21.902
Årets afskrivninger	0	1.688	1.688
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.240</u>	<u>20.350</u>	<u>23.590</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>83.349</u></b>	<b><u>5.347</u></b>	<b><u>88.696</u></b>

### 8 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern Investerings- ejendomme TDKK
Kostpris 1. januar	217.742
Tilgang i årets løb	586
Afgang i årets løb	-18
Kostpris 31. december	<u>218.310</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.033
Årets værdireguleringer	20.287
Værdireguleringer 31. december	<u>21.320</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>239.630</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

### Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Fastlæggelsen af dagsværdien er baseret på eksterne vurderingsrapporter fra ejendomsmæglere baseret på værdi af lignende ejendomme samt vægtet afkastprocent for ejendommene. Ledelsen vurderer at ejendomsværdierne er sandsynlige og realistiske. Ledelsen revurderer løbende forudsætningerne for ejendomsvurderingerne og eventuelle ændringer heri afspejles i dagsværdien. De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien, er oplyst nedenfor:

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende forudsætninger lagt til grund for de enkelte regioner:

Region Hovedstaden:

Inflationsrate 2,00

Diskonteringsrente 8,75

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 6,66

Region Sjælland:

Inflationsrate 2,00

Diskonteringsrente 6,45

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 4,45

Region Syddanmark:

Inflationsrate 2,00

Diskonteringsrente 9,50

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent 7,50

	Koncern	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	239.630	120.960
Værdiregulering, resultatopgørelse	-12.258	1.554

## Noter til årsregnskabet

	Modervirksomhed	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
<b>9 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	21.255	9.840
Tilgang i årets løb	300	11.755
Afgang i årets løb	0	-340
Kostpris 31. december	21.555	21.255
Værdireguleringer 1. januar	121.021	106.321
Årets resultat	7.768	2.494
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	70.893	15.505
Afskrivning på goodwill	-1.324	-3.277
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	-22
Værdireguleringer 31. december	198.358	121.021
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>219.913</b>	<b>142.276</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
OK-Servicetjeneste A/S	København	100%
Plejhjemsgruppen af 1960 A/S	København	100%
OKF 2021 ApS København	København	100%
Boliger for Livet A/S	København	100%
Danske Care A/S	København	100%
BAV Seniorbolig P/S	København	100%
BAV Seniorbolig komplementar ApS	København	100%

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>10 Kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. januar	14.157	14.157	14.157	14.157
Tilgang i årets løb	6.116	0	6.116	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>20.273</b>	<b>14.157</b>	<b>20.273</b>	<b>14.157</b>

## Noter til årsregnskabet

Kapitalinteresser specificeres således i TDKK:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OKPFA P/S	København	10%	235.825	22.193
Komplementarselskabet OKFPFA ApS	København	10%	40	0

OK-Fonden har valgt at indregne investeringen i OKFPFA P/S som en kapitalinteresse på baggrund af investeringens strategiske årsag, samt formålet som klart er at fremme OK Fondens egne aktiviteter gennem varig tilknytning.

### 11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Modervirksomhed	
	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Deposita	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Deposita
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	757	1.149	68	1.149
Tilgang i årets løb	13	76	13	46
Kostpris 31. december	770	1.225	81	1.195
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>770</b>	<b>1.225</b>	<b>81</b>	<b>1.195</b>

### 12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>13 Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	6.444	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	156	0	0
Overført resultat	-1.569	-5.200	-8.013	-4.888
	<b>-1.569</b>	<b>-5.044</b>	<b>-1.569</b>	<b>-4.888</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>14 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	12.671	9.088	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-766	423	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	15.344	3.160	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>27.249</b>	<b>12.671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 15 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	209.954	185.716	59.953	40.676
Mellem 1 og 5 år	32.107	47.759	5.273	25.581
Langfristet del	242.061	233.475	65.226	66.257
Inden for 1 år	8.617	9.694	1.291	1.239
	<b>250.678</b>	<b>243.169</b>	<b>66.517</b>	<b>67.496</b>
<b>Kreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	14.380	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.046	16.737	0	0
Langfristet del	15.426	16.737	0	0
Inden for 1 år	121.528	65.212	60.304	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	0	0	9.242
Kortfristet del	121.528	65.212	60.304	9.242
	<b>136.954</b>	<b>81.949</b>	<b>60.304</b>	<b>9.242</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Mellem 1 og 5 år	1.190	2.452	1.190	1.606
Langfristet del	1.190	2.452	1.190	1.606
Inden for 1 år	397	846	397	846
	<b>1.587</b>	<b>3.298</b>	<b>1.587</b>	<b>2.452</b>
<b>Modtagne forudbetalinger fra kunder</b>				
Mellem 1 og 5 år	852	799	0	0
Langfristet del	852	799	0	0
Øvrige forudbetalinger fra kunder	169	150	0	0
	<b>1.021</b>	<b>949</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



# Noter til årsregnskabet

## 15 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
<b>Deposita</b>				
Mellem 1 og 5 år	1.584	1.981	415	415
Langfristet del	1.584	1.981	415	415
Inden for 1 år	0	0	0	0
	<b>1.584</b>	<b>1.981</b>	<b>415</b>	<b>415</b>
<b>Anden gæld</b>				
Mellem 1 og 5 år	12.850	46.865	0	0
Langfristet del	12.850	46.865	0	0
Øvrig kortfristet gæld	105.818	165.093	97.236	125.310
	<b>118.668</b>	<b>211.958</b>	<b>97.236</b>	<b>125.310</b>

## 16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022 TDKK	2021 TDKK
Finansielle indtægter	-1.639	-533
Finansielle omkostninger	10.854	8.425
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-7.499	7.851
Skat af årets resultat	1.568	-423
Andre reguleringer	0	-2.901
	<b>3.284</b>	<b>12.419</b>

## 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	9.262	11.366
Ændring i leverandører m.v.	-110.101	-2.847
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	34.408	0
	<b>-66.431</b>	<b>8.519</b>

## Noter til årsregnskabet

	<b>Koncern</b>	
	2022	2021
	TDKK	TDKK
<b>18 Pengestrømsopgørelse - køb af virksomhed</b>		
Materielle anlægsaktiver	0	19
Tilgodehavender	0	2.350
Likvide beholdninger	0	3.756
Hensættelser til udskudt skat	0	-233
Leveandører af varer og tjenesteydelser	0	-83
Anden gæld	0	-6.534
Goodwill	0	3.425
	<u>0</u>	<u>2.700</u>
	<b>0</b>	<b>2.700</b>

	<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>				

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	329.379	300.395	83.349	83.094
---	---------	---------	--------	--------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 184.281, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	606.322	578.101	88.696	90.204
---	---------	---------	--------	--------

Fondens kapitalandele i OKFPFA P/S er pantsat overfor lejeforpligtelser til PFA DK Boliger Lav A/S. OK-Fonden kautionerer overfor datterselskabers mellemværender med Nykredit Realkredit og Spar Nord.

Der er afgivet betalingsgarantier på i alt 717 t.kr

### Leje- og leasingforpligtelser

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	12.484	148.550	12.484	148.550
Mellem 1 og 5 år	49.327	0	49.327	0
Efter 5 år	114.982	0	114.982	0
	<b>176.793</b>	<b>148.550</b>	<b>176.793</b>	<b>148.550</b>

### Andre eventualforpligtelser

OK-Fonden har afgivet støtterklæringer gældende til 31. december 2023 til dets helejede datterselskaber. OK-Fonden har som følge heraf indregnet en hensat forpligtelse på 32,8 mio. kr.

## 20 Nærtstående parter

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

OK-Fonden har solgt serviceydelser i form af administration, husleje og IT-ydelser for 2.183 t.kr. til datterselskaber i året.

OK-Fonden har købt serviceydelser i form af administration, husleje og IT-ydelser for 18.696 t.kr. fra datterselskaber i året.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 TDKK	2021 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK
<b>21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
<b>Grant Thornton</b>				
Revisionshonorar	1.366	793	678	452
Skatterådgivning	0	50	0	50
Andre ydelser	272	568	272	568
	<b>1.638</b>	<b>1.411</b>	<b>950</b>	<b>1.070</b>
<b>PwC</b>				
Revisionshonorar	718	0	1.250	0
Skatterådgivning	158	0	158	0
Andre ydelser	623	0	623	0
	<b>1.499</b>	<b>0</b>	<b>2.031</b>	<b>0</b>
	<b>3.137</b>	<b>1.411</b>	<b>2.981</b>	<b>1.070</b>

Alle ovenstående beløb er eksklusiv moms.

## 22 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OK-Fonden for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

### Korrektion af sammenligningstal

Ledelsen har foretaget ændringer i deres regnskabsmæssige skøn der påvirker henholdsvis årets resultat samt egenkapitalen for både moder og koncern.

Den negative effekt på årets resultat i 2021 udgør TDKK 12.267 og egenkapitalen 1. januar 2022 er reduceret med TDKK 14.839. Forskellen skyldes regulering af skøn vedrørende 2020 på TDKK 2.572.

Foruden ovenstående er der i 2021 foretaget en række reklassifikationer i balancen.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet OK-Fonden samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

### Virksomhedssammenslutninger

#### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

#### ***Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018***

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

#### ***Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere***

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

### Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sik-

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

## Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

# Resultatopgørelsen

## Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Koncernens omsætning omfatter kontrakter med levering af serviceydelser i form af personlig assistance til borgere med fysiske og psykiske funktionsnedsættelser. Størstedelen af ydelserne leveres til borgere i henhold til aftaler indgået med kommuner og regioner baseret på bevillinger. Serviceydelser indregnes over tid i takt med borgeren modtager og forbruger fordelene ved assistancen.

For hver serviceaftale identificeres alle særskilte leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt. Hvis en serviceaftale omfatter flere leveringsforpligtelser, allokeres serviceaftales samlede transaktionspris forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelser.

Den del af vederlaget fra serviceaftaler der er variabelt, indregnes først i omsætningen, når det er rimelig sikkert, at der ikke i efterfølgende perioder vil skulle ske tilbageførsel heraf.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.



# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i kapitalinteressen. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i kapitalinteressen før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for kapitalinteressen.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindings-

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

værdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

### **Investeringsjendomme og øvrige materielle anlægsaktiver**

#### ***Investeringsjendomme***

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til kostpris fratrukket årets af- og nedskrivninger.

#### ***Øvrige materielle anlægsaktiver***

Aktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte aktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af aktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles aktiver til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris aktivet kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer og kapitalandele.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende blandt andet forsikringspræmier mv.

### Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer m.v. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af henlæggelser til senere uddeling samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

### **Uddelinger**

#### ***Udbetalte uddelinger***

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

#### ***Skyldige uddelinger***

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

#### ***Uddelingsrammen***

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelinger-

## Noter til årsregnskabet

### 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

#### *Hensættelser vedrørende uddelinger*

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **Likvider**

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

## Noter til årsregnskabet

### 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$