



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

DIREKTØR H. OBBEKJER OG HUSTRU MARIE OBBEKJERS FOND
C/O ADMINISTRATOR KARINA WINTHER FRONTEAU, HØJLUNDS ALLE 36, 6710 ESBJERG V

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 17. maj 2024

Jens Lindholm

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers Fond c/o Administrator Karina Winther Fronteau, Højlunds Alle 36 6710 Esbjerg V
	CVR-nr.: 14 38 01 16
	Stiftet: 16. oktober 1999
	Kommune: Esbjerg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Lindholm, formand Erling Tofting Frank Jørgensen, næstformand
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 17. maj 2024

Bestyrelse:

Jens Lindholm
Formand

Erling Tofting

Frank Jørgensen
Næstformand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

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.

Esbjerg, den 17. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Stig Petersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fondens aktiviteter består i uddeling af legater og udøvelse af anden almennyttig virksomhed.

Fonden udøver sin erhvervsvirksomhed under anvendelse af underliggende datterselskaber og forestår ledelse i datterselskaber. Herunder påses, at bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en efter fondens forhold tilfredsstillende og betryggende måde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 blev et tilfredsstillende år for Fonden. Årets resultat blev på 2.525 t.kr.

Der forventes et positivt resultat for 2024.

Redegørelse for uddelingspolitik

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

Det fremgår af Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers Fonds formålsparagraffer på fondens hjemmeside, hvorledes de forholder sig til uddelinger.

Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers fond har i regnskabsåret foretaget uddelinger til følgende hovedkategorier:

Børn og unge	460.000
Kultur	800.083
Sundhed	77.500
Uddannelse	15.625
Ældre	81.890

Der henvises til følgende hjemmeside: <https://www.obbekjerfonden.dk/>.

Redegørelse for god fondsledelse mv.

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

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse.

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling. Den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse fremgår af Fondens hjemmeside. I det omfang fonden afviger fra anbefalingerne, er dette begrundet i hvert enkelt tilfælde.

Der henvises til følgende hjemmeside: <https://www.obbekjerfonden.dk/>.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-299.125	-315.455
Personaleomkostninger.....	1	-550.370	-596.110
DRIFTSRESULTAT		-849.495	-911.565
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		821.887	3.338.903
Andre finansielle indtægter.....	2	2.758.170	1.246.935
Øvrige finansielle omkostninger.....	3	-129.437	-2.122.316
RESULTAT FØR SKAT		2.601.125	1.551.957
Skat af årets resultat.....	4	-75.639	405.838
ÅRETS RESULTAT		2.525.486	1.957.795
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		821.887	2.957.608
Overført resultat.....		1.703.599	-999.813
I ALT		2.525.486	1.957.795

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		469.956	469.956
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		17.396.579	468.750
Materielle anlægsaktiver.....	5	17.866.535	938.706
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		25.222.567	24.400.680
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		0	571.111
Finansielle anlægsaktiver.....	6	25.222.567	24.971.791
ANLÆGSAKTIVER.....		43.089.102	25.910.497
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		32.840.992	32.200.640
Tilgodehavende selskabsskat.....		71.085	75.292
Tilgodehavender.....		32.912.077	32.275.932
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	12.058.148	15.229.828
Værdipapirer og kapitalandele.....		12.058.148	15.229.828
Likvide beholdninger.....		5.052.550	15.158.666
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		50.022.775	62.664.426
AKTIVER.....		93.111.877	88.574.923

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grundkapital.....		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		3.779.495	2.957.608
Overført resultat.....		80.683.187	78.979.590
Ramme for uddelinger.....		2.334.442	3.769.539
EGENKAPITAL.....		87.097.124	86.006.737
Hensættelser til udskudt skat.....		1.340.000	1.267.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.340.000	1.267.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.447.319	254.681
Selskabsskat.....		287.880	285.016
Anden gæld.....		1.939.554	761.489
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.674.753	1.301.186
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.674.753	1.301.186
PASSIVER.....		93.111.877	88.574.923
 Nærtstående parter	 8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Ramme for uddelinger	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	300.000	2.957.608	78.979.588	3.769.539	86.006.735
Forslag til resultatdisponering.....		821.887	1.703.599		2.525.486
Ændringer i kapitalen					
Ordinære uddelinger.....				-1.435.097	-1.435.097
Egenkapital 31. december 2023.....	300.000	3.779.495	80.683.187	2.334.442	87.097.124

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0	
Løn og gager	550.000	595.833	
Andre omkostninger til social sikring.....	370	277	
	550.370	596.110	
Vederlag til bestyrelse.....	550.000	595.833	
	550.000	595.833	
<p>Fondens bestyrelsesmedlemmer har i tillæg til ovennævnte vederlag også modtaget vederlag fra fondens datterselskaber svarende til 449.432 kr. for regnskabsåret 2023 (545.833 kr. i 2022)</p> <p>Fondens administrator har i 2023 modtaget et samlet vederlag fra fonden og fondens datterselskaber på 180.000 (318.104 kr. i 2022 fordelt med 266.104 kr. under andre eksterne omkostninger og 52.000 kr. under personaleomkostninger)</p>			
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	640.353	739.675	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.117.817	507.260	
	2.758.170	1.246.935	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	129.437	2.122.316	
	129.437	2.122.316	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.864	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-225	295.162	
Regulering af udskudt skat.....	73.000	-701.000	
	75.639	-405.838	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
		Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023.....	469.956	468.751	
Tilgang.....	0	16.927.828	
Kostpris 31. december 2023.....	469.956	17.396.579	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	469.956	17.396.579	
 Finansielle anlægsaktiver			 6
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	21.443.072	571.111	
Afgang.....	0	-571.111	
Kostpris 31. december 2023.....	21.443.072	0	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	2.957.608	0	
Årets resultat	821.887	0	
Værdireguleringer 31. december 2023	3.779.495	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	25.222.567	0	
 Kapitalandele i dattervirksomheder			
Navn og hjemsted		Ejerandel	
Obbekjer Ejendomme A/S, Esbjerg.....		100 %	
Frodes Torv P/S, Esbjerg.....		100 %	
 Andre værdipapirer og kapitalandele			 7
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Andre værdipapirer og kapitalandele	
Dagsværdi 31. december 2023.....		12.058.149	
Årets urealiserede værdiregulering i resultatopgørelsen.....		297.766	

NOTER**Note****Nærtstående parter****8**

Fondens nærtstående parter omfatter følgende:

Obbekjer Ejendomme A/S
Frodes Torv P/S

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har i 2023 haft transaktioner med datterselskabet Obbekjer Ejendomme A/S. Det samlede omfang af transaktionerne med Obbekjer Ejendomme udgør 640 t.kr. i renteindtægter ud fra det samlet lån.

Transaktionerne er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Fonden udlejer i sit datterselskab Frodes Torv P/S et lejemål til en af fondens bestyrelsesmedlemmer. Den årlige nettohusleje udgør 90 t.kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Direktør H. Obbekjer og hustru Marie Obbekjers Fond for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fonden er omfattet af Lov om erhvervsdrivende fonde, §1, stk.2, nr.2.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Bygninger.....	50 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.