

COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS DENMARK FONDEN under frivillig likvidation

Rådhuspladsen 4, 1550

CVR-nr. 18 54 78 99

Årsrapport 2020

Godkendt på bestyrelsesmødet den

29.6. 2021

Dirigent:





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS DENMARK FONDEN under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

København, den 28. juni 2021
Direktion:



Claude Winther Nielsen
likvidator

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS DENMARK FONDEN under frivillig likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS DENMARK FONDEN under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

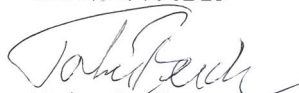
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. juni 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Torben Bender
statsaut. revisor
mne21332

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens aktiviteter er som moderfond for og eneaktionær i Kalmar Structured Finance Holding A/S under frivillig likvidation at sikre overholdelsen af vilkårene for selskabets eller dets datterselskab Kalmar Structured Finance A/S under frivillig likvidations obligationsudstedelser i overensstemmelse med selskabernes vedtægter og de af selskaberne indgåede aftaler.

Kalmar Structured Finance A/S Kalmar og Structured Finance Holding A/S har i regnskabsåret 2020 været uden aktivitet og er likvideret pr. 11. juni 2021.

Fondens bestyrelse har d. 19. februar 2021 vedtaget at fonden indtræder i likvidation. Civilstyrelsen har d. 18. maj 2021 godkendt likvidationen og Claude Winther Nielsen er indsat som likvidator. Fondens midler ved likvidation forventes udbetalt til almenvelgørende formål i overensstemmelse med fundats.

Fonden har indgået aftale med Structured Finance Servicer A/S om, at administrationen foretages af dette selskab. Structured Finance Servicer A/S er et 100 pct. ejet datterselskab af Nordea Bank Abp, Finland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 177.913 kr. mod et underskud på 282.687 kr. sidste år, og fondens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 946.401 kr.

Fondens resultat hidrører primær fra kapitalandele i datterselskaber.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende således, at styringen af fonden sker på en hensigtsmæssig og passende vis.

Målet med bestyrelsens arbejde er at varetage fondens formål og interesser samt at forvalte fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde. En kompetent og professionel ledelse af fonden skal sikre efterlevelse af fondens vedtægter og den til enhver tid gældende lovgivning.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktiviteter fremmes mest muligt, og at den daglige drift alene varetager fondens interesser. Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens datterselskaber.

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk. Der er 16 anbefalinger, som bestyrelsen har forholdt sig til ud fra et "følg eller forklar"-princip. Der henvises til supplement til ledelsesberetningen for bestyrelsens redegørelse, hvor bestyrelsens tilgang til uddelingspolitik ligeledes er omtalt.

Ledelsesberetning

Fonden forholder sig til de enkelte anbefalinger, som det fremgår af nedenstående skema. Svarene nedenfor baserer sig på praksis i bestyrelsen forud for at fonden er trådt i likvidation:

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.		Bestyrelsen har ikke hidtil fundet det nødvendigt at udarbejde nedskrevne retningslinjer for ekstern kommunikation. I realiteten vil kun bestyrelsens formand udtale sig på fondens vegne.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
<i>2.1. Overordnede opgaver og ansvar</i>		
2.1.1. Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.		Bestyrelsen har ikke tidligere fundet det nødvendigt med en årlig gennemgang af fondens virke, idet fondens formål er meget specifikt defineret, og inddeling kun forventes at finde sted ved fondens opløsning.
2.1.2. Det anbefales , at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Fonden følger.	
<i>2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen</i>		
2.2.1. Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Bestyrelsesformanden indkalder via fondens administrator til bestyrelsesmøder, ligesom denne leder møderne.	
2.2.2. Det anbefales , at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.		Ikke relevant.
<i>2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering</i>		
2.3.1. Det anbefales , at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.		Bestyrelsen har en løbende vurdering af bestyrelsens sammensætning, men den har ikke formaliseret krav til medlemmernes kompetencer.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>2.3.2. Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>		<p>Bestyrelsens medlemmer vælges ud fra de specifikke kompetencer, som bestyrelsen skønner, er nødvendige for at kunne opretholde fondens virke. Bortset fra bestyrelsesformanden, som udpeges af Nordea, er bestyrelsen selvsupplerende.</p>
<p>2.3.3. Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>		<p>Bestyrelsens medlemmer vælges ud fra de specifikke kompetencer, som bestyrelsen skønner, er nødvendige for at kunne opretholde fondens virke.</p>
<p>2.3.4. Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk.</p>		<p>Bestyrelsens sammensætning er oplyst i årsrapporten, men der er ikke givet yderligere detaljer end medlemmernes navne. Fonden har en begrænset interessekreds, hvorfor yderligere information ikke findes nødvendig.</p>
<p>2.3.5. Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>		<p>Ikke relevant.</p>
<p>2.4. <i>Uafhængighed</i></p>		
<p>2.4.1. Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk</p>		<p>Bestyrelsens nuværende sammensætning er begrundet i, at fonden i realiteten har opfyldt sit formål. De underliggende datterselskaber er under frivillig likvidation, og det forventes, at fonden søges opløst. Sammensætningen af bestyrelse er derfor foretaget ud fra et praktisk hensyn med fondens opløsning for øje.</p>
<p>2.5. <i>Udpegningsperiode</i></p>		
<p>2.5.1. Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p>		<p>Bestyrelsen har ikke fundet det nødvendigt at sætte særlige krav til længden af et bestyrelsesmedlems virke i fondens bestyrelse.</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
<p>2.5.2. Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>		<p>Bestyrelsen har ikke fundet det nødvendigt at sætte særlige krav til bestyrelsesmedlemmernes alder. Det er ikke medlemmernes alder men deres kompetencer, som er relevante.</p>
<p><i>2.6. Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p> <p>2.6.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p>		<p>Bestyrelsen vurderer at det ikke nødvendigt at fastsætte en egentlig evalueringsprocedure for hverken den samlede bestyrelse, formanden eller de enkelte medlemmers bidrag eller resultater, idet fonden har begrænset aktivitet, da de underliggende selskaber er under frivillig likvidation.</p>
<p>2.6.2. Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>		<p>Ikke relevant.</p>
<p>3. Ledelsens vederlag</p> <p>3.1.1. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.</p>		<p>Ikke relevant.</p>
<p>3.1.2. Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanters vederlag som ansatte.</p>		<p>Ikke relevant.</p>

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Den lovpligtige redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77 b for regnskabsåret 2020 fremgår af ledelsesberetningen.

Fonden har ikke vedtaget uddelinger i 2020.



Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Fonden har pr. 11. juni 2021 likvideret datterselskaberne Kalmar Structured Finance A/S og Kalmar Structured Finance Holding A/S. Overskydende likviditet indregnes som udbytte i 2021.

Fondens bestyrelse har d. 19. februar 2021 vedtaget at fonden indtræder i likvidation. Likvidationen er sendt til godkendelse i Civilstyrelsen, som herefter har godkendt dette pr. 18. maj 2021.

Foruden ovenstående er der efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
	Andre eksterne omkostninger	-138.362	-137.995
	Bruttoresultat	-138.362	-137.995
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-31.246	-123.402
	Finansielle omkostninger	-8.305	-21.290
	Årets resultat	-177.913	-282.687
	Forslag til resultatdisponering		
	Uddelinger	0	1.505.000
	Overført resultat	-177.913	-1.787.687
		-177.913	-282.687

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	153.569	0
		<u>153.569</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>153.569</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Periodeafgrænsningsposter	16.738	0
		<u>16.738</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>838.595</u>	<u>1.766.212</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>855.333</u>	<u>1.766.212</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.008.902</u>	<u>1.766.212</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	1.100.000	1.100.000
	Overført resultat	-153.599	24.314
	Egenkapital i alt	<u>946.401</u>	<u>1.124.314</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	504.772
	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.000	25.000
	Gæld til kapitalinteressenter	0	75.185
	Anden gæld	37.501	36.941
		<u>62.501</u>	<u>641.898</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>62.501</u>	<u>641.898</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.008.902</u>	<u>1.766.212</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personalemkostninger



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Grundkapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	1.100.000	24.314	1.124.314
Overført via resultatdisponering	0	-177.913	-177.913
Egenkapital 31. december 2020	<u>1.100.000</u>	<u>-153.599</u>	<u>946.401</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS DENMARK FONDEN under frivillig likvidation for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter honorar til Structured Finance Servicer A/S for administrationsydelse, omkostninger til revision og øvrige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Koncernens virksomheder indgår i acontoskatteordningen. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle indtægter og udgifter.

Betalt acontoskat fradrages i skyldig skat ved årets udgang.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gæld til tilknyttede virksomheder vedrører mellemværende ved administrationshonorar. Anden gæld omfatter skyldig revisionshonorar.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Personaleomkostninger

Fondens har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

Fonden har ingen ansatte.