
Olga og Esper Boels Fond

c/o Rovsing og Gammeljord, Poul Ankers Gade , 2,2tv, 1271
København K

Årsrapport for
15. november 2022 - 14. november 2023

CVR-nr. 45 03 11 28

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på fondens
bestyrelsesmøde
den 22/4 2024

Marie-Pierre Boel
Andresen
Bestyrelsesformand



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Generelle oplysninger om fonden	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 15. november - 14. november	13
Balance 14. november	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 15. november 2022 - 14. november 2023 for Olga og Esper Boels Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 14. november 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2022/23.

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

København, den 22. april 2024

Bestyrelse

Marie-Pierre Boel Andresen
formand

Marlene Nørgaard Carolus

Peter Kim Ketelsen

Svend Erik Licht

Annick Boel Rousøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Olga og Esper Boels Fond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 14. november 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 15. november 2022 - 14. november 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Olga og Esper Boels Fond for regnskabsåret 15. november 2022 - 14. november 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 fonden 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 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 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 om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

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 22. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Wraae Holm
statsautoriseret revisor
mne30141

Helle Rugaard
statsautoriseret revisor
mne15125

Generelle oplysninger om fonden

Fonden	<p>Olga og Esper Boels Fond c/o Rovsing og Gammeljord Poul Ankers Gade , 2,2tv 1271 København K</p> <p>Telefon: 53783167 Email: mbr@rglaw.dk</p> <p>CVR-nr: 45 03 11 28 Regnskabsperiode: 15. november 2022 - 14. november 2023 Hjemstedskommune: København</p>
Bestyrelse	<p>Marie-Pierre Boel Andresen, formand Marlene Nørgaard Carolus Peter Kim Ketelsen Svend Erik Licht Annick Boel Rousøe</p>
Revisor	<p>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup</p>

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens formål er at yde donationer i form af gaver, legater og stipendier, understøttelser eller udlån med eller uden sikkerhed og med eller uden renter til enkeltpersoner eller institutioner alt efter bestyrelsens frie skøn, dog således at bestyrelsen skal følge nedenstående regler for donationer fra afdeling A og afdeling B.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 12.754.803, og fondens balance pr. 14. november 2023 udviser en egenkapital på DKK 70.281.678.

Heraf udgør resultat i afdeling A DKK 161.671 og resultat i afdeling B DKK 12.593.132 samt egenkapitalen i afdeling A DKK 4.095.740 og egenkapitalen i afdeling B DKK 66.185.938.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 5.379.480 (2021/22: DKK 3.560.120), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
Afdeling A:	105.000	67.000
Afdeling B: Støtte til erhvervelse af CEMS-graden	150.000	150.000
Afdeling B: Støtte til almennyttige projekter m.m	460.000	2.459.000
Afdeling B: Støtte til forskningsprofessorat	4.634.480	454.120
Afdeling B: Støtte tidligere medarbejdere i Boel Foods	30.000	30.000
Afdeling B: Støtte til studie-/praktikophold	0	300.000
Afdeling B: Boel Prisen	0	100.000
	<u>5.379.480</u>	<u>3.560.120</u>

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Olga og Esper Boels Fond har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Ledelsesberetning

Olga og Esper Boels Fond tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

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." Alle bestyrelsesmedlemmer er i overensstemmelse med den nugældende fundats valgt for et år ad gangen. Bestyrelsen finder ikke, at der er grundlag for at ændre status for de medlemmer, som er udpeget i overensstemmelse med den gældende fundats.

2.5.2 "Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside." Anbefalingen ses ikke at være i harmoni med et EU-direktiv, som forbyder aldersdiskrimination. Hertil kommer, at der i erhvervsfondslovens § 44, stk.4, jf. § 45 er indført en regulering af de tilfælde, hvor bestyrelsesmedlemmer bliver uegnet til at varetage bestyrelseshvervet. Det bestemmes bl.a., at bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen, hvis de er ude af stand til at beklæde hvervet som bestyrelsesmedlem på grund af længerevarende sygdom eller anden svækkelse. Alle bestyrelsesmedlemmer skal udtræde automatisk ved udgangen af det år, medlemmet fylder 75 år. Dog er der mulighed for dispensation. På den anførte baggrund har bestyrelsen besluttet ikke at følge anbefalingen.

Medlemmer af bestyrelsen

Marie-Pierre Boel Andresen, formand for bestyrelsen, cand.mag. godsejer, født i 1963, kvinde, indtrådt i bestyrelsen den 15. januar 1999 og bestyrelsesformand den 12. juni 2006. Genvalgt for 2022/23. Formandens særlige kompetencer er mange års bestyrelsesarbejde i andre fonde og selvstændig erhvervsdrivende. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelsesarbejde. Bestyrelsesmedlem i ejendomsaktieselskabet Boels Gård, Marie & M.B Richters Fond, og kulturforum Lys over Lolland. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsgiver m.v. Ikke uafhængig - vurderet på grundlag af Komiteen for god Fondsledelses definition.

Marlene Nørgaard Carolus født i 1967, kvinde, indtrådt i bestyrelsen den 2. juli 2014. Genvalgt for 2022/23. Særlige kompetencer er udover mange års erfaring med bestyrelsesarbejde, formueforvaltning og kapitalanbringelse. Direktør i JBR Holding 2015 ApS og ABR Holding 2015 ApS, Bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Boels Gård, SYZ Banque, SYZ Finansiere, Grønbech Holding A/S, StudenterHuset i Paris og Formue A/S. Bestyrelsesformand for SCAN-BEE A/S. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Uafhængig.

Peter Kim Ketelsen, født i 1964 år, mand, indtrådt i bestyrelsen den 1. februar 2018. Genvalgt for 2022/23. Særlige kompetencer er fondsret og generel erhvervsret. Advokat og partner i advokatfirmaet Kromann Reumert, direktør i KR 332 ApS, formand for bestyrelsen i RIDGID Scandinavia A/S, medlem af bestyrelsen i Estee Lauder Cosmetics A/S, Kilroy Foundation, Trelleborg Fonden, Glashofs Legat og Simon Fougner Hartmanns Familiefond og Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Ikke uafhængig - vurderet på grundlag af Komiteen for god Fondsledelses definition.

Annick Boel Rousøe, født i 1968, kvinde, indtrådt i bestyrelsen den 16. marts 2010. Genvalgt for 2022/23. Særlige kompetencer redaktør, webdesigner, fotograf. Deltaget i fondsseminar i PwC. Direktør og bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Bestyrelsesmedlem i Louiseforeningen Fælleslegat. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Ikke uafhængig - vurderet på grundlag af Komiteen for god Fondsledelses definition.

Svend Erik Licht, født i 1962 år, mand, indtrådt i bestyrelsen den 8. marts 2013. Genvalgt for 2022/23. Særlige kompetencer er 25 års erfaring fra teknologi selskaber, herunder specielt biotek/pharma industrien. Vice President i NKT Photonics A/S og direktør i S+J Licht ApS. Bestyrelsesmedlem i Ejendomsaktieselskabet Boels Gård og CJK Steel A/S. Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv. Uafhængig.

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komiteen for god Fondsledelse.

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer	
		<i>hvorfor</i>	<i>hvordan</i>
1. Åbenhed og kommunikation			
1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenterne behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Anbefaling følges. Ekstern kommunikation varetages af bestyrelsen.		
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar			
2.1 Overordnede opgaver og ansvar			
2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Anbefalingen følges.		
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	Anbefalingen følges.		
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen			
2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet.	Anbefalingen følges, idet den praktiske tilrettelæggelse af bestyrelsesmøderne dog forestås af administrator.		
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, 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.	Anbefalingen følges.		
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering			
2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Anbefalingen følges.		
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemsikkelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Anbefalingen følges. Fundatsens § 7 fastslår, at bestyrelsesmedlemmer tildels vælges af bestyrelsen selv (selvsupplering). Dog vælges visse medlemmer af Advokatrådet og Finansrådet efter indstilling fra bestyrelsen.		

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer	
		hvorfor	hvordan
<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 behov 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>Anbefalingen følges. Det fremgår af § 7 i fundatsen, at bestyrelsesmedlemmerne skal være myndige, vederhæftige og uberygtede. Videre fremgår en række kriterier af § 7. Bl.a. fremgår det, at et medlem skal have tilknytning til dansk erhvervsliv, et medlem skal være advokat og et medlem skal have tilknytning til dansk finansvæsen.</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 følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> den pågældendes navn og stilling, den pågældendes alder og køn, dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, medlemmets eventuelle særlige kompetencer, den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og om medlemmet anses for uafhængigt. 	<p>Anbefalingen følges.</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>Anbefalingen følges ikke</p>	<p>Fonden ejer "Boels Gård", beliggende Nyhavn 20, 1051 København K, gennem sit helejede datterselskab, Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Fonden skal i henhold til sit formål bevare og - direkte eller indirekte - eje Boels Gård. Bestyrelsen i de to enheder er identisk. Derved sikres den bedste indsigt i formålsopfyldelsen vedrørende ejendommen.</p>	
<p>2.4 Uafhængighed</p>			

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer	
		hvorfor	hvordan
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af</p> <ul style="list-style-type: none"> • op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, • mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller • ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles. <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	<p>Anbefalingen følges. Ifølge § 7 i fundatsen består bestyrelsen af højst 6 medlemmer. For tiden er der 5 bestyrelsesmedlemmer hvoraf 2 anses for uafhængige.</p>		
<p>2.5 Udpegningsperiode</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>Anbefalingen følges ikke</p>	<p>I fundatsen § 7 bestemmes det, at medlemmerne vælges for en periode på 1 år ad gangen, idet genvalg kan finde sted. Det fremgår dog også, at stifterne kan sidde i bestyrelsen, så længe de ønsker. Bestyrelsen finder ikke, at der er behov for ændringer i forhold til anbefalingen.</p>	
<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>Anbefalingen følges ikke</p>	<p>Der fremgår af fundatsens §7, at et bestyrelsesmedlem udtræder automatisk ved udgangen af det år, medlemmet fylder 75 år. Dog er der mulighed for dispensation. Bestyrelsen har valgt ikke at følge anbefalingen fuldt ud.</p>	
<p>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</p>			

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer	
		hvorfor	hvordan
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.	Anbefalingen følges.		
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.	Anbefalingen følges.		
3 Ledelsens vederlag			
3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Anbefalingen følges.		
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 medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.	Anbefalingen følges.		

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b. Olga og Esper Boels Fond uddeler en del af afkastet af fondens investeringer i værdipapirer samt af indtægter fra fondens erhvervs-mæssige aktivitet fra datterselskabet ejendomsaktieselskabet Boels Gård efter nedenstående formål og omfang.

Der er pr. 14/11 2023 afsat en uddelingsramme på DKK 6 mio.

Afdeling A

Nettoafkastet af fondens afdeling A skal efter bestyrelsens frie skøn tilfalde descendenter efter mejeriejer Marius Boel og ægtefælle, fru Else Boel og descendenter efter mejeriejer Aksel Sørensen og ægtefælle fru Kathrine Sørensen, dog således at ingen donation kan tillægges stifterne.

Afdeling B

Nettoafkastet af fondens afdeling B skal efter bestyrelsens frie skøn og efter en eventuel passende konsolidering i overensstemmelse med den til enhver tid gældende fondslovgivning uddeles som donationer blandt til følgende formål:

1. Nuværende og tidligere medarbejdere i de Boelske virksomheder, som gennem deres loyalitet, flid og dygtighed har medvirket til skabelsen af de virksomheder, hvortil de har viet deres liv og kræfter.
2. Unge under uddannelse og unge, der etablerer sig - specielt unge, der har tilknytning til landbruget, herunder særligt mejerisektoren eller til fiskeriet, herunder særligt unge fra Skagen og Hirtshals, samt unge i erhvervs-virksomheder, der gennem eksport har medvirket til at gøre Danmarks navn kendt i udlandet.
3. Trængende børn, ældre eller svagelige tilhørende de grupper i vores samfundsliv, der ikke er at finde i rækken af de krævende og de af socialvæsenet særligt begunstigede, men som har et behov for hjælp, støtte og opmuntring i en overset og trist tilværelse.
4. Som anerkendelse og opmuntring til enkeltpersoner for deres personlige indsats og optræden i en given situation, hvor vægt lægges på den handling, der er udøvet og ingenlunde på spørgsmålet om trang.
5. Institutioner og foreninger eller enkeltpersoner i såvel indland som udland, som virker for forskning eller som arbejder for fremme af kulturelle og menneskelige relationer nationerne imellem. Stifterne har den 5. december 1985 henstillet, at fonden herunder bør yde støtte til sygdomsbekæmpelse og medicinsk forskning.

Ledelsesberetning

6. Fonden har tillige til formål at bevare den historiske ejendom "Boels Gård" beliggende Nyhavn 20, 1051 København K, matr.nr. 280, Østre Kvarter. Fonden skal derved stedse bevare ejendomsretten til "Boels Gård", enten direkte eller gennem et af fonden kontrolleret selskab.

Fondens erhvervsmæssige aktivitet består i via sit datterselskab at eje og drive erhvervsejendommen Boels Gård, beliggende Nyhavn 20.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 15. november 2022 - 14. november 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger		-525.941	-328.105
Bruttotab		-525.941	-328.105
Personaleomkostninger	1	-50.000	-50.000
Resultat før finansielle poster		-575.941	-378.105
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-2.570.403	-881.811
Finansielle indtægter	2	16.883.768	1.186.245
Finansielle omkostninger		-982.621	-2.884.584
Resultat før skat		12.754.803	-2.958.255
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		12.754.803	-2.958.255

Resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Udmøntede uddelinger	5.379.480	3.560.120
Regulering af uddelingsrammen	-2.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-865.509
Årets henlæggelse til andre reserver	0	-135.506
Overført resultat	9.375.323	-8.517.360
	12.754.803	-2.958.255

Balance 14. november 2023

Aktiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	3.391.897	5.962.300
Finansielle anlægsaktiver		3.391.897	5.962.300
Anlægsaktiver		3.391.897	5.962.300
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.094.706	4.029.665
Andre tilgodehavender		192.335	174.669
Fondsskat		382.277	388.506
Tilgodehavender		8.669.318	4.592.840
Værdipapirer	4, 5	63.332.507	51.246.073
Likvide beholdninger		762.975	1.318.892
Omsætningsaktiver		72.764.800	57.157.805
Aktiver		76.156.697	63.120.105

Balance 14. november 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Grundkapital		23.500.000	23.500.000
Uddelingsrammen		6.000.000	8.000.000
Overført resultat		40.781.678	31.406.355
Egenkapital		70.281.678	62.906.355
Kreditinstitutter		760.291	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		280.248	163.750
Anden gæld		50.000	50.000
Skyldige uddelinger		4.784.480	0
Kortfristede gældsforpligtelser		5.875.019	213.750
Gældsforpligtelser		5.875.019	213.750
Passiver		76.156.697	63.120.105
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	Grundkapital	Uddelings- rammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 15. november	23.500.000	8.000.000	31.406.355	62.906.355
Udmøntede uddelinger	0	-5.379.480	0	-5.379.480
Årets resultat	0	3.379.480	9.375.323	12.754.803
Egenkapital 14. november	23.500.000	6.000.000	40.781.678	70.281.678

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

	Marie- Pierre Boel Andresen	Marlene Nørgaard Carolus	Peter Kim Ketelsen	Svend Erik Licht	Annick Boel Rousøe	Total
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Bestyrelseshonorar for Olga og Esper Boels Fond	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	50.000
Bestyrelseshonorar for datterselskabet EAS Boels Gård	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	125.000
	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>175.000</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	340.806	95.211
Andre finansielle indtægter	16.542.962	1.091.034
	<u>16.883.768</u>	<u>1.186.245</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
3. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 15. november	8.470.202	8.470.202
Kostpris 14. november	8.470.202	8.470.202
Værdireguleringer 15. november	-2.507.902	865.509
Årets resultat	-2.570.403	-881.811
Modtagne udbytter	0	-2.491.600
Værdireguleringer 14. november	-5.078.305	-2.507.902
Regnskabsmæssig værdi 14. november	3.391.897	5.962.300

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsaktieselskabet Boels Gård	København	DKK 1.100.000	100%	3.391.897	-2.570.403
				3.391.897	-2.570.403

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
4. Værdipapirer		
Aktier	54.353.878	41.640.671
Obligationer	8.978.629	9.605.402
	63.332.507	51.246.073

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
5. Værdipapirer		
Regnskabsmæssig værdi 15. november	51.246.073	56.872.359
Tilgang i årets løb	2.742.111	8.101.657
Afgang i årets løb	-5.261.258	-10.857.673
Realiseret kursgevinst / tab ved salg	118.788	-1.666.759
Urealiserede kursreguleringer	14.486.793	-1.203.511
Regnskabsmæssig værdi 14. november	63.332.507	51.246.073

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Likvider med en regnskabsmæssig værdi af	200.920	88.343
Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi af	13.929.120	8.590.400
Tilgodehavende med en regnskabsmæssig værdi af	31.753	25.511

Kautions- og garantiforpligtelser

Fonden har afgivet en kautionsforpligtelse på et realkreditlån på TDKK 12.000 i regnskabsåret og efterfølgende en kassekredit på TDKK 18.000 for Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. I forbindelse med kassekreditten på de TDKK 18.000 er der stillet sikkerhed i aktier af en tilsvarende værdi.

Andre eventualforpligtelser

Udskudt skat vedrørende skattemæssige hensættelser til senere uddeling samt urealiserede avancer på værdipapirer med i alt TDKK 10.021 er ikke indregnet i årsrapporten, da den ikke forventes at blive realiseret.

7. Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter bestyrelsen i Olga og Esper Boels Fond og datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård.

Der er i regnskabsåret udbetalt bestyrelseshonorar som oplyst i note 1.

Herudover er der til administrator udbetalt TDKK 57 i Olga og Esper Boels Fond og TDKK 80 i datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård.

Der har i regnskabsåret været ydet lån fra Olga og Esper Boels Fond til datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård og ydet en kaution i forlængelse af låneoptagelse af et realkreditlån og efter regnskabsårets udløb en kassekredit i banken. Lånet er renteberegnet efter gældende regler og er oplyst i note 2, sammen med kautionspræmien.

Kromann Reumert har i årets løb ydet almindelig rådgivning for TDKK 56 til Olga og Esper Boels Fond og TDKK 793 til datterselskabet Ejendomsaktieselskabet Boels Gård. Rådgivningen er faktureret på almindelige markedsmæssige vilkår. Peter Kim Ketelsen er partner i Kromann Reumert.

Der har ikke i regnskabsårets løb bortset fra ovennævnte været gennemført transaktioner med bestyrelse, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Olga og Esper Boels Fond for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

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

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder bl. a. omkostninger til administration, revision og regnskabsmæssig assistance samt anden assistance.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renter, aktieudbytter og kursregulering på værdipapirer.

Noter til årsregnskabet

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.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

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 dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

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 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.

Der afsættes ikke udskudt skat af urealiserede avance på beholdningen af porteføljeaktier, idet den skattemæssige avance forventes uddelt, jf. nedenfor.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

I fondens skattepligtige indkomst kan foretages fradrag for hensættelser til senere uddeling. Denne skattemæssige hensættelse tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt som forpligtelse, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsrapporten, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskatning som følge af mulighederne for uddeling.

Noter til årsregnskabet

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.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

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 uddelingerne 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 andre hensættelser.