

ISABELLAFONDEN

Isbellahøj 3, 7100 Vejle

CVR-nr. 25 38 93 60

Årsrapport 2018

Godkendt på bestyrelsesmødet den 2. april. 2019

Dirigent:

.....
Mads Danielsen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	14
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for ISABELLAFONDEN.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og fondens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Vejle, den 2. april 2019
Bestyrelse:



Mads Danielsen
formand



Kurt Hedegaard Carstensen



Adam Emanuel Odgaard



Carsten Dyg



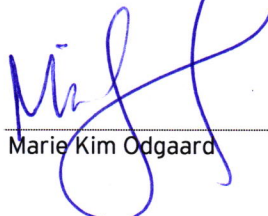
Lars Christensen



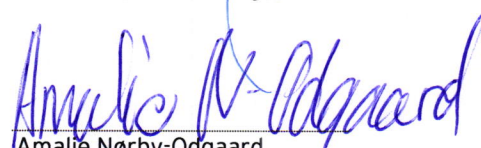
Frederikke Rømer-Odgaard



Helle Lund



Marie Kim Odgaard



Amalie Nørby-Odgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i ISABELLAFONDEN

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ISABELLAFONDEN for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 selskabet 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 selskabet, 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.

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 selskabets 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.

Vejle, den 2. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
mne8854



Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor
mne26778

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn ISABELLAFONDEN
Adresse, postnr. by Isbellahøj 3, 7100 Vejle

CVR-nr. 25 38 93 60
Stiftet 1. oktober 1976
Hjemstedskommune Vejle
Regnskabsår 1. januar - 31. december

Telefon 75 82 07 55

Bestyrelse Mads Danielsen, formand
Kurt Hedegaard Carstensen
Adam Emanuel Odgaard
Carsten Dyg
Lars Christensen
Frederikke Rømer-Odgaard
Helle Lund
Marie Kim Odgaard
Amalie Nørby-Odgaard

Revision Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

ISABELLAFONDEN er en erhvervsdrivende fond med det formål at erhverve aktier og lignende samt yde støtte til nærmere bestemte formål.

ISABELLAFONDEN besidder hele ejerandelen i JCI Holding A/S og besidder den bestemmende indflydelse i selskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

ISABELLAFONDENS erhvervmæssige aktivitet udøves gennem JCI Holding A/S med tilhørende datterselskaber.

Et sammendrag af regnskaberne for ISABELLAFONDEN og JCI Holding A/S vil ikke give et retvisende billede af erhvervsaktiviteten. Fonden anvender derfor undtagelsesbestemmelse i årsregnskabslovens § 111, stk. 3 og § 114, om ikke at udarbejde koncernregnskab. Der henvises til koncernregnskabet for JCI Holding A/S.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik:

Fondens uddelingspolitik er forankret i fundatsen, senest opdateret 19. september 2017. Fundatsen har på grundlag heraf fastlagt en uddelingspolitik som kan opdeles i følgende 4 kategorier:

- At yde støtte på enhver måde til Søren Odgaard og hustrus descendenter samt disses ægtefæller
- At yde støtte på enhver måde til nuværende og tidligere ansatte samt børn af disses i Jysk Camping Industri A/S eller tilknyttede selskaber
- På bred basis at støtte udendørs sportsaktiviteter samt friluftslivet og specielt campinglivet i Danmark, herunder oprettelse og forbedring af campingpladser
- At erhverve aktier, anparter, pantebreve eller lignende.

Ifølge fundatsen bestemmer fondsbestyrelsen frit, hvorledes midlerne skal fordeles mellem de fire nævnte formål.

Fondens uddelinger besluttet på de løbende bestyrelsesmøder. Af disse bestyrelsesmøder udgør mødet i april ligeledes fondens årsmøde, hvor årsrapporten behandles.

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvor uddelinger for ovenstående 4 kategorier skal kunne indeholdes.

Bestyrelsen sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med fundatsen.

Årets uddelinger:

Årets uddelinger er sket i overensstemmelse med fundatsen og fondens uddelingspolitik

Fonden har til Erhvervsstyrelsen indsendt legatarfortegnelse for 2018.

I nærværende årsrapport note 4 er oplyst om størrelsen af uddelinger på de 4 hovedkategorier.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Ledelsesberetning

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at bestyrelsen og øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomheder, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i disse.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fundats og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde,

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Der er 16 anbefalinger til god Fondsledelse.

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonde forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	X	
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	X	
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.	X	
2.2.2 Det anbefales , at hvis bestyrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	X	

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonde forklarer
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	X	
2.3.2 Det anbefales , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	X	
2.3.3 Det anbefales , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	X	
<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, ▶ hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og ▶ om medlemmet anses for uafhængigt. 	X	
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.	X	

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonde forklarer
2.4 Uafhængighed		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</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 selskaber 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 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 modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	X	

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonde forklarer
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales , at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.		Iflg. Fondens fundats §7 skal bestyrelsesmedlemmerne nedlægge deres hverv på det bestyrelsesmøde, som følger umiddelbart efter, at den pågældende fylder 70 år.
2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	X	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	X	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administratørs arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	X	
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	X	

Ledelsesberetning

Fondsbestyrelsen

Deltagere i fondsbestyrelsen:

Mads Danielsen, formand

- Advokat
- Født 1960
- Medlem af bestyrelsen siden 2011 og formand for bestyrelsen fra 2015
- Medlemskabet er godkendt af Advokatsamfundet, jf. Fundatsens § 6
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Isabella Holding Vejle A/S
 - JCI Holding A/S
 - Universal Transport A/S
 - Universal Flytteforretning A/S
 - HTH VHK A/S
 - Alja Ejendomme A/S
 - Refborg A/S
 - Bøgballe Mink A/S
 - Dankøl A/S
 - Klaus og Kent Hermansen A/S
 - Brian Søgaard Holding ApS
 - Codex Advokater P/S
 - Nordic D´Luxx ApS
 - Vejle Advokatforenings Understøttelsesfond
 - Slagtermester Max Wørzner og hustru Inger Wørzners mindelegat
 - Slagtermester Max Wørzner og hustru Inger Wørzners mindelegat til fordel for forskning af kræft
 - Overlæge Jørgen Werner Schous og hustru, og Else Marie Schou, født Wanges fond
- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i Codex Advokater P/S
 - Direktør i Codex Advokaters Komplementar Advokatanpartsselskab
- Mads Danielsen er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Lars Christensen

- Direktør
- Født 1950
- Medlem af bestyrelsen siden 2017
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Hornsyld Korn A/S
 - Hornsyld Ejendomme A/S
 - H.K. Ejendomme, Hornsyld A/S
- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i Hornsyld Korn A/S
 - Direktør i Hornsyld Ejendomme A/S
 - Direktør i LC Hornsyld ApS
 - Direktør Agro Danmark A.m.b.A.
 - Direktør Triple A Holding ApS
 - Direktør H.K. Ejendomme, Hornsyld A/S
 - Direktør Ejendomsselskabet Marsalle Horsens A/S
- Lars Christensen er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Ledelsesberetning

Kurt Carstensen

- CFO
- Født 1961
- Medlem af bestyrelsen siden 2017
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - KIRKBI Real Estate Investment A/S
 - KIRKBI Anlæg A/S
 - Schelenborg Gods ApS
 - K & C Holding A/S
 - Dansk Skorstens Teknik A/S
 - Blue Hors ApS
 - Komplementar Mølholm ApS
 - Privathospitalet Mølholm P/S
 - Isabella Holding Vejle A/S
 - JCI Holding A/S
 - Kvist Industries A/S
 - HCM A/S
 - Great Northern A/S
 - COC Office A/S
 - Neu Flora Invest A/S
 - Søstrene Grenes Holding A/S
 - Søstrene Grenes Import A/S
 - Søstrene Grenes Handelkompanie A/S
- Øvrige ledelsesposter
 - CFO KIRKBI A/S
 - Adm. direktør Syren Support ApS
- Kurt Carstensen er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Carsten Dyg

- Direktør
- Født 1949
- Medlem af bestyrelsen siden 1976
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Isabella Holding Vejle A/S
 - JCI Holding A/S
- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i JCI Holding A/S
- Carsten Dyg er ikke at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Ledelsesberetning

Helle Lund

- CFO
- Født 1961
- Medlem af bestyrelsen siden 2014
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Isabella A/S og underliggende datterselskaber
 - Isabella PL
 - Champion Production ApS
 - Camp-let Production A/S
- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i Isabella Holding Vejle A/S
- Helle Lund er ikke at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Adam Emanuel Odgaard

- Selvstændig
- Født 1987
- Medlem af bestyrelsen siden 2015
- Adam Odgaard er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Frederikke Rømer-Odgaard

- Senior HR Business Partner
- Født 1977
- Medlem af bestyrelsen siden 2008
- Frederikke Rømer-Odgaard er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Marie Kim Odgaard

- Marketing- og kommunikationsmanager
- Født 1979
- Medlem af bestyrelsen siden 2008
- Marie Kim Odgaard er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Amalie Nørby-Odgaard

- Studerende
- Født 1999
- Medlem af bestyrelsen siden 2018
- Amalie Nørby-Odgaard er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter fondens bestyrelse samt JCI Holding A/S og alle dets dattervirksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Kr.	2018	2017
Omkostninger		
Andre eksterne omkostninger	583.533	994.574
Bestyrelseshonorar	498.750	483.750
Honorar til administrator	376.670	0
	<u>-1.458.953</u>	<u>-1.478.324</u>
Resultat før finansielle poster	-1.458.953	-1.478.324
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.093.082	13.442.757
Finansielle indtægter	42.084	72.521
Finansielle omkostninger	-507	-1.489
Resultat før skat	-324.294	12.035.465
Skat af ordinært resultat	0	0
Årets resultat	<u>-324.294</u>	<u>12.035.465</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført til frie reserver	-323.743	-244.680
Overført til opskrivningsfond	-8.906.918	2.942.758
Årets uddelinger	8.906.367	9.337.387
Heraf anvendt af uddelingsramme	-8.906.367	-9.337.387
Overført til uddelingsramme	8.906.367	9.337.387
	<u>-324.294</u>	<u>12.035.465</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
2	Kapitalandele i dattervirksomheder	282.236.584	291.970.322
3	Andre værdipapirer	1	120.001
	Anlægsaktiver i alt	282.236.585	292.090.323
	Omsætningsaktiver		
	Udlån til fundatsmæssige legatarer	2.450.000	2.750.000
4	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	0
	Likvide beholdninger	4.019.673	6.821.409
	Omsætningsaktiver i alt	9.469.673	9.571.409
	AKTIVER I ALT	291.706.258	301.661.732
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	124.172.260	124.172.260
	Opskrivningsfond	148.064.324	157.298.061
	Uddelingsramme	15.000.000	15.000.000
	Frie reserver	2.797.984	3.121.727
	Egenkapital i alt	290.034.568	299.592.048
	Gældsforpligtelser		
	Gæld tilknyttede virksomheder	18.575	33.985
	Anden gæld	1.653.115	2.035.699
	Gældsforpligtelser i alt	1.671.690	2.069.684
	PASSIVER I ALT	291.706.258	301.661.732
1	Anvendt regnskabspraksis		
5	Note uden henvisning		
6	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Kr.	2018	2017
Egenkapital		
Grundkapital		
Saldo 1. januar	124.172.260	124.172.260
Overført af årets resultat	0	0
	<u>124.172.260</u>	<u>124.172.260</u>
Opskrivningsfond		
Saldo 1. januar	157.298.061	154.408.483
Overført af årets resultat	-8.906.918	2.942.758
Valutakursregulering vedrørende udenlandske datter-virksomheder	-101.368	-585.283
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	269.100
Sikringstransaktioner på egenkapitalen	-225.451	263.003
	<u>148.064.324</u>	<u>157.298.061</u>
Uddelingsramme		
Saldo 1. januar	15.000.000	15.000.000
Årets uddelinger	-8.906.367	-9.337.387
Overført af årets resultat	8.906.367	9.337.387
	<u>15.000.000</u>	<u>15.000.000</u>
Frie reserver		
Frie reserver 1. januar	3.121.727	3.366.407
Overført af årets resultat	-323.743	-244.680
	<u>2.797.984</u>	<u>3.121.727</u>
Egenkapital i alt	<u><u>290.034.568</u></u>	<u><u>299.592.048</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2018 er udarbejdet i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, Lov om erhvervsdrivende fonde samt fondens fundats.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende fondens administration, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til møder og gebyrer m.v.

Bestyrelseshonorar og honorar til administrator

Bestyrelseshonorar og honorar til administrator omfatter bestyrelseshonorarer og løn og gager til fondens administrator, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster m.v. består af renter af bankmellemværende, rentegodtgørelse fra SKAT og værdipapirer samt kursregulering af værdipapirer tilhørende den disponible kapital.

Skat

Skat udgiftsføres med den skat, der kan henføres til årets resultat tillige med udskudt skat på tidsbestemte afvigelser.

Der afsættes ikke eventuel udskudt skat på kapitalandele i dattervirksomheder samt hensættelser til fremtidige uddelinger.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver

Børsnoterede værdipapirer optages til børsværdien.

Øvrige værdipapirer, hvor en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Legatuddelinger

Legatuddelinger vises under overskudsdisponeringen.

Midler, der besluttet anvendt til uddelinger inden for en kortere årrække, overføres til dispositionskonto for uddelinger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Kr.	2018	2017
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	94.678.917	59.977.900
Tilgang	0	34.701.017
Kostpris 31. december	94.678.917	94.678.917
Reguleringer 1. januar	197.291.404	225.602.844
Årets resultat (inkl. afskrivning på koncerngoodwill)	1.093.082	13.442.757
Udbytte	-10.500.000	-7.000.000
Valutakursregulering vedrørende udenlandske datter- virksomheder	-101.368	-585.283
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	269.100
Sikringstransaktioner på egenkapitalen	-225.451	263.003
Overførsel til kostpris ved køb af egne kapitalandele i JCI Holding A/S	0	-34.701.017
Reguleringer 31. december	187.557.667	197.291.404
Regnskabsmæssig værdi 31. december	282.236.584	291.970.322

Den bogførte værdi af koncerngoodwill udgør pr. 31. december 2018, 6.268 t.kr. (2017: 6.964 t.kr.)

Navn og hjemsted	Ejerandel
JCI Holding A/S, Vejle	100 %

Kr.	2018	2017
3 Andre værdipapirer		
Kostpris 1. januar	811.000	811.000
Afgang	-600.000	0
Kostpris 31. december	211.000	811.000
Reguleringer 1. januar	-690.999	-690.999
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændende værdipapirer	480.000	0
Reguleringer 31. december	-210.999	-690.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1	120.001

4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Der er tale om ikke udbetalt udbytte, som er betalt inden regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Noter uden henvisning

Kr.

	2018	2017
5 Opdeling af nettoaktiver i grundkapital og disponibel kapital		
Nom. 2.993 t.kr. (2.993 t.kr.) A- og B-aktier		
JCI Holding A/S	282.236.584	291.970.321
Udbytte	-10.000.000	-10.500.000
Nettoaktiver tilhørende grundkapitalen	272.236.584	281.470.321
Tilgodehavende udbytte, JCI Holding A/S	10.000.000	10.500.000
Likvide beholdninger	4.019.673	6.821.410
Andre værdipapirer og tilgodehavender	2.450.001	2.870.001
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	0
Hensættelser og gæld	-1.653.117	-2.069.684
Nettoaktiver tilhørende disponibel kapital	17.816.557	18.121.727
	290.053.141	299.592.048

Uddelinger til fondatsens 4 hovedkategorier i 2018 er fordelt således:

Kr.

At yde støtte på enhver måde til Søren Odgaard og hustrus decendenter samt disses ægtefæller	4.042.084
At yde støtte på enhver måde til nuværende og tidligere ansatte samt børn af disses i Jysk Camping Industri A/S eller tilknyttede selskaber	2.537.540
På bred basis at støtte udendørs sportsaktiviteter samt friluftslivet og specielt campinglivet i Danmark, herunder oprettelse og forbedring af campingpladser	2.326.743
At erhverve aktier, anparter, pantebreve eller lignende.	0
	8.906.367

6 Nærtstående parter

Nærtstående parter

JCI Holding A/S, koncernen

Bopæl/Hjemsted

Isabellahøj 3, 7100 Vejle

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2018	2017
Køb af serviceydelser	180.000	375.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	18.575	33.985

Fonden har i regnskabsåret ikke haft nedskrivninger på tilgodehavender hos nærtstående parter.