

ISABELLAFONDEN

Isabellahøj 4, 7100 Vejle

CVR-nr. 25389360

Årsrapport 2023

Godkendt på bestyrelsesmødet den 10. april 2024

Dirigent:

.....
Mads Danielsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	16
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 10. april 2024
Bestyrelse:

.....
Mads Danielsen
formand

.....
Frederikke Rømer-Odgaard

.....
Adam Emanuel Odgaard

.....
Helle Lund

.....
Kurt Hedegaard Carstensen

.....
Marie Kim Odgaard

.....
Michael Heilmann Dyg

.....
Morten Thams Kjeldsen

.....
Sine Nørby-Odgaard

Den uafhængige revisors erklæring

Til bestyrelsen i ISABELLAFONDEN

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ISABELLAFONDEN for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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 revisionshandling 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 10. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lene Kamper Jørgensen
statsaut. revisor
mne34456

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	ISABELLAFONDEN
Adresse, postnr. by	Isabellahøj 3, 7100 Vejle
CVR-nr.	25 38 93 60
Stiftet	1. oktober 1976
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.isabellafonden.dk
E-mail	isabellafonden@isabella.net
Telefon	75 82 07 55
Formål	Fondens formål er dels at yde støtte på enhver måde til Søren Odgaard og hustrus descendenter samt disses ægtefæller, dels at yde støtte på enhver måde til nuværende og tidligere ansatte samt børn af disse i Jydsk Camping Industri A/S eller tilknyttede virksomheder, og på bred basis at støtte udendørs sportsaktiviteter, samt friluftslivet og specielt campinglivet i Danmark, herunder oprettelse og forbedring af campingpladser, samt at erhverve aktier, anparter, pantebrev eller lignende.
Bestyrelse	Mads Danielsen, formand Frederikke Rømer-Odgaard Adam Emanuel Odgaard Helle Lund Kurt Hedegaard Carstensen Marie Kim Odgaard Michael Heilmann Dyg Morten Thams Kjeldsen Sine Nørby-Odgaard
Revision	EY 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. 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 disse 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 2023.

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 og fondens koncern.

Ledelsesberetning

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i juni 2020 opdaterede 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 direktionen 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, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

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

Der er 17 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse fra juni 2020 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

[Anbefalinger for god Fondsledelse | God fondsledelse](#)

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
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.	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			
2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.	X			

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkaldt og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedste 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			
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			
2.3.2 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 uddelings erfaring, alder og køn.	X			

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering				
<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			
<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>	X			
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>				

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
2.4 Uafhængighed				
<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 forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
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.			flg. 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 administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	X			

Ledelsesberetning

Anbefalinger	Fonden følger	Fonden forklarer		Ikke relevant
		hvorfor	hvordan	
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, 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.		Vederlag til fondens ledelse på individuelt niveau ønskes ikke oplyst.		

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 A/S
 - JCI Holding A/S
 - Universal Transport A/S
 - Universal Flytteforretning A/S
 - HTH VHKN A/S
 - Alja Ejendomme A/S
 - Bøgballe Mink A/S
 - Klaus og Kent Hermansen A/S
 - Universal Gruppen Holding ApS
 - Codex Advokater P/S
 - Nordic D´Luxe ApS
 - 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
 - Danish Healthcare Design A/S
 - SustainX ApS
 - Riis Holding A/S
 - Riis Retail A/S
 - Find Gruppen A/S
 - JFI ApS
 - JFIH ApS
 - Healthcare Design Holding A/S
 - Brian S. Holding ApS
- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i Codex Advokater P/S
 - Direktør i Codex Advokaters Komplementar Advokatanpartsselskab
- Mads Danielsen er ikke at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Frederikke Rømer-Odgaard

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

Ledelsesberetning

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

Helle Lund

- CFO
- Født 1961
- Medlem af bestyrelsen siden 2014

- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Salgsdatterselskaber under Isabella A/S
 - Isabella PL

- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i Isabella A/S

- Helle Lund er ikke at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Kurt Hedegaard Carstensen

- Direktør
- Født 1961
- Medlem af bestyrelsen siden 2017

- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Schelenborg Gods ApS
 - K & C Holding A/S
 - Blue Hors ApS
 - Komplementar Mølholm ApS
 - Privathospitalet Mølholm P/S
 - Privatmedicinsk Klinik Mølholm A/S
 - Mølholm-klinikken Ejendom ApS
 - Isabella A/S
 - JCI Holding A/S
 - Great Northern A/S
 - COC Office A/S
 - Søstrene Grenes Holding ApS
 - Søstrene Grenes Import A/S
 - E. Bank Lauridsen Holding A/S
 - Den Erhvervsdrivende Fond Varde Fritidscenter 2018
 - Varde Fritidscenter Sportellet 2018 A/S

- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør Syren Support ApS
 - Direktør Koldingvej 2, Billund A/S

- Kurt Hedegaard Carstensen er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Ledelsesberetning

Marie Kim Odgaard

- Fondsadministrator / GDPR / IT & Finance
- Født 1979
- Medlem af bestyrelsen siden 2008
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Foreningen for oplysning om komplementær kræftbehandling i Danmark
- Marie Kim Odgaard er ikke at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Michael Heilmann Dyg

- Account Manager
- Født 1977
- Medlem af bestyrelsen siden 2020
- Ingen øvrige bestyrelsesposter
- Ingen øvrige ledelsesposter
- Michael Heilmann Dyg er at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1.

Morten Thams Kjeldsen

- CEO
- Født 1970
- Medlem af bestyrelsen siden 2019
- Øvrige bestyrelsesposter:
 - Salgsdatterselskaber under Isabella A/S
 - Isabella PL
 - Camping Outdoor Danmark Fmba
 - Godtbo ApS
- Øvrige ledelsesposter
 - Direktør i Isabella A/S

Morten Thams Kjeldsen er ikke at anse for uafhængig, jf. anbefaling for god fondsledelse punkt 2.4.1

Sine Nørby-Odgaard

- Handicaphjælper
- Født 1994
- Medlem af bestyrelsen siden 2022
- Sine 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

Note	Kr.	2023	2022
	Omkostninger		
	Andre eksterne omkostninger	552.868	617.007
2	Bestyrelsesvederlag	393.750	393.750
2	Vederlag til administrator	279.010	230.377
		<u>1.225.628</u>	<u>1.241.134</u>
	Resultat før finansielle poster	-1.225.628	-1.241.134
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.048.246	25.687.270
	Finansielle indtægter	64.049	32.287
	Finansielle omkostninger	-3	-9.973
		<u>27.886.664</u>	<u>24.468.450</u>
	Resultat før skat	27.886.664	24.468.450
	Skat af ordinært resultat	0	0
	Årets resultat	<u>27.886.664</u>	<u>24.468.450</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til frie reserver	15.351.095	-1.754.622
	Overført til opskrivningsfond	9.048.246	5.687.271
	Årets uddelinger	14.487.323	17.535.801
	Heraf anvendt af uddelingsramme	-14.487.323	-17.535.801
	Overført til uddelingsramme	3.487.323	20.535.801
		<u>27.886.664</u>	<u>24.468.450</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	368.591.427	357.449.356
4	Andre værdipapirer	1	1
	Anlægsaktiver i alt	<u>368.591.428</u>	<u>357.449.357</u>
	Omsætningsaktiver		
	Udlån til fundatsmæssige legatarer	558.384	1.445.000
	Andre tilgodehavender	0	28.980
	Likvide beholdninger	8.184.358	2.913.642
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.742.742</u>	<u>4.387.622</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>377.334.170</u></u>	<u><u>361.836.979</u></u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	124.172.260	124.172.260
	Opskrivningsfond	224.419.167	213.277.096
	Uddelingsramme	12.000.000	23.000.000
	Frie reserver	16.325.033	973.938
	Egenkapital i alt	<u>376.916.460</u>	<u>361.423.294</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	185.279	100.999
	Anden gæld	232.431	312.686
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>417.710</u>	<u>413.685</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>417.710</u>	<u>413.685</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>377.334.170</u></u>	<u><u>361.836.979</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
5 Note uden henvisning
6-8 Nærtstående parter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Kr.	2023	2022
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	213.277.096	207.870.746
Overført af årets resultat	9.048.246	5.687.271
Valutakursregulering vedrørende udenlandske datter- virksomheder	3.807.717	-1.230.307
Andre værdireguleringer af egenkapital	-576.912	0
Sikringstransaktioner på egenkapitalen	-1.136.980	949.386
	<u>224.419.167</u>	<u>213.277.096</u>
Uddelingsramme		
Saldo 1. januar	23.000.000	20.000.000
Årets uddelinger	-14.487.323	-17.535.801
Overført af årets resultat	3.487.323	20.535.801
	<u>12.000.000</u>	<u>23.000.000</u>
Frie reserver		
Frie reserver 1. januar	973.938	2.728.560
Overført af årets resultat	15.351.095	-1.754.622
	<u>16.325.033</u>	<u>973.938</u>
Egenkapital i alt	<u><u>376.916.460</u></u>	<u><u>361.423.294</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ISABELLAFONDEN for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav til regnskabsklasse B og fundatsens krav til regnskabsaflæggelsen. Opstillingen af fondens balance er tilpasset fondslovgivningens særlige krav om en opdeling af fondens aktiver i bundne og disponible aktiver, og fondens egenkapital, der tillige er fordelt på bunden og disponibel egenkapital.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

Fonden undtagesbestemmelse i årsregnskabslovens § 111, stk. 3 og § 114, om ikke at udarbejde koncernregnskab. Der henvises til koncernregnskabet for JCI Holding A/S.

Resultatopgørelse

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat og udskudt 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.

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

Resultatdisponering

Resultatdisponeringen viser, hvordan fondens resultat er disponeret med hensyn til uddelinger og konsolidering. Resultatdisponeringen viser endvidere eventuelle overførsler mellem den bundne og disponible egenkapital.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt kravom nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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

Indestående på virksomhedens skattekonto er klassificeret under "Andre tilgodehavender"

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver

Øvrige værdipapirer, som består af unoterede kapitalandele, måles til kostpris med fradrag af eventuel nedskrivninger.

Egenkapital

Fondens egenkapital er opdelt i en bunden og en disponibel del.

Bunden egenkapital

Den bundne egenkapital modsvarer af de bundne aktiver. Fondens bundne egenkapital består af midler, der forelå ved fondens stiftelse, hvad der efterfølgende er tilført i form af arv og gave, der ikke af giver er bestemt til uddeling, samt beløb til konsolidering, besluttet af bestyrelsen ved resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Disponibel egenkapital

Fondens disponible egenkapital består af overført andel af resultater for året og tidligere år, som endnu ikke er uddelt.

Fondens disponible egenkapital disponeres i overensstemmelse med fondens fundatsmæssige bestemmelser.

Uddelinger, som bestyrelsen har besluttet før balancedagen, men som ikke er oplyst til modtager, indregnes på en særskilt linje benævnt "Henlæggelse til senere uddelinger" under den disponible egenkapital.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

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

2 Bestyrelsesvederlag og vederlag til administrator

Den erhvervsdrivende fond ISABELLAFONDEN's ledelse består ni bestyrelsesmedlemmer, herunder en bestyrelsesformand, samt én gennemsnitlig ansat administrator.

Vederlag til fondens ledelse udgør

kr.	2023	2022
Vederlag til bestyrelsen	393.750	393.750
Vederlag til fondens administrator	279.010	230.377
Totalt vederlag til ledelse og administrator	672.760	624.127

Bestyrelsen har herudover modtaget ledelsesvederlag fra JCI Holding A/S og Isabella A/S. Vederlaget udgør 3.947 t.kr. for 2023 og 7.511 t.kr. for 2022.

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

kr.	2023	2022
Kostpris 1. januar	94.678.917	94.678.917
Kostpris 31. december	94.678.917	94.678.917
Reguleringer 1. januar	262.770.439	257.364.090
Årets resultat (inkl. afskrivning på koncerngoodwill)	29.048.246	25.687.270
Udbytte	-20.000.000	-20.000.000
Valutakursregulering vedrørende udenlandske dattervirksomheder	3.807.717	-1.230.307
Andre værdireguleringer af egenkapital	-576.912	0
Sikringstransaktioner på egenkapitalen	-1.136.980	949.386
Reguleringer 31. december	273.912.510	262.770.439
Regnskabsmæssig værdi 31. december	368.591.427	357.449.356

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Den bogførte værdi af koncerngoodwill udgør 2.786 t.kr pr. 31. december 2023 (2022: 3.482 t.kr.).

Isabellafondens investeringer i dattervirksomheden JCI Holding A/S anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 10 år.

Navn og hjemsted	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
JCI Holding A/S	A/S	Vejle	100 %
Isabella A/S	A/S	Vejle	100 %
Isabella International Camping Ltd.	Ltd.	England	100 %
Isabella Nederland B.V.	B.V.	Holland	100 %
Norsk Isabella AS	AS	Norge	100 %
Isabella Vorzelte Deutschland GmbH	GmbH	Tyskland	100 %
Isabella Sp. z.o.o.	Z.o.o.	Polen	100 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2023	2022
4 Andre værdipapirer		
Kostpris 1. januar	211.000	211.000
Afgang	0	0
Kostpris 31. december	211.000	211.000
Reguleringer 1. januar	-210.999	-210.999
Tilbageførsel af afskrivninger på afhængende værdipapirer	0	0
Reguleringer 31. december	-210.999	-210.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1	1

Noter uden henvisning

5 Fordeling af årets uddelinger

Uddelinger til fundatsens 4 hovedkategorier i 2023 er fordelt således:

	Kr.
At yde støtte på enhver måde til Søren Odgaard og hustrus decendenter samt disses ægtefæller	8.000.000
At yde støtte på enhver måde til nuværende og tidligere ansatte samt børn af disse i Jysk Camping Industri A/S eller tilknyttede selskaber	4.297.256
På bred basis at støtte udendørs sportsaktiviteter samt friluftslivet og specielt campinglivet i Danmark, herunder oprettelse og forbedring af campingpladser	2.190.067
At erhverve aktier, anparter, pantebreve eller lignende.	0
	14.487.323

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Nærtstående parter

<u>Nærtstående parter</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
JCI Holding A/S, koncernen	Isbellahøj 3, 7100 Vejle

<u>Nærtstående parter</u>	<u>Grundlag for nærtstående parter</u>	<u>Indhold af transaktion</u>	<u>2023</u>
Isabella A/S	Dattervirksomhed	Køb af serviceydelser	180.000 kr.

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

Fonden har udbetalt vederlag til bestyrelse og administrator. Ledelsesvederlaget er oplyst i note 2.

7 Eventualforpligtelser m.v.

Ingen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mads Danielsen

Dirigent

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 953f812a-4cec-490f-ba8a-1a39891e1b06

IP: 80.62.xxx.xxx

2024-04-11 13:41:35 UTC



Mads Danielsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 953f812a-4cec-490f-ba8a-1a39891e1b06

IP: 80.62.xxx.xxx

2024-04-11 13:41:35 UTC



Helle Lund

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: b6c4dd75-0435-44b1-9e95-f4ba558be55c

IP: 193.106.xxx.xxx

2024-04-11 13:42:52 UTC



Morten Thams Kjeldsen

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: e1cad63d-1e28-41e8-9711-a1a09740e734

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-04-11 14:20:12 UTC



Frederikke Rømer-Odgaard

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 78023134-7e81-4820-b875-354312576d03

IP: 87.57.xxx.xxx

2024-04-11 18:20:10 UTC



Kurt Hedegaard Carstensen

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 0bac6504-77a9-4bb2-bd59-296c02b46c55

IP: 85.114.xxx.xxx

2024-04-12 07:12:44 UTC



Penneo dokumentnøgle: 50007-U0770-E0VSP-CB4GE-14THJ-PVWGY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Sine Nørby-Odgaard

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 007348c9-8150-4308-abb7-6027e656164f

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-04-12 14:37:32 UTC



Michael Heilmann Dyg

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 97c13aba-7a00-425d-889f-28c1d60ca666

IP: 87.104.xxx.xxx

2024-04-13 14:03:40 UTC



Adam Emanuel Odgaard

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: aeodgaard@gmail.com

IP: 12.195.xxx.xxx

2024-04-13 14:20:35 UTC

Marie Kim Odgaard

Bestyrelse

På vegne af: ISABELLAFONDEN

Serienummer: 4aa88486-f662-4406-bb60-1fa95dcfd789

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-04-15 08:34:51 UTC



Lene Kamper Jørgensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: a9d5261d-77f4-4809-88ea-6fb68b791a2c

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-04-15 08:57:08 UTC



Penneo dokumentnøgle: 50007-U0770-E0VSP-CB4GE-14THJ-PWVG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**