

LEMVIGH-MÜLLER FONDEN

Årsrapport 2015

1. januar – 31. december

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Fondsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Lemvigh-Müller Fonden.

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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse på fondens årsmøde.

Herlev, den 18. maj 2016

I bestyrelsen:



Christian Lemvigh-Müller
formand



Christian Sinding
næstformand

Eivind Engberg



Caroline Lemvigh-Müller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Lemvigh-Müller Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lemvigh-Müller Fonden for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om bestyrelsens valg af regnskabspraksis er passende, om bestyrelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 77 12 31



Christian Fredensborg Jakobsen
statsaut. revisor



Rasmus Friis Jørgensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Fondsoplysninger

Lemvigh-Müller Fonden
Stationsalléen 40
2730 Herlev

Telefon: 36 95 14 00

CVR-nr.: 11 67 94 71

Stiftet: 1946

Hjemsted: Herlev

Bestyrelse

Christian Lemvigh-Müller, formand

Christian Sinding, næstformand

Eivind Engberg

Caroline Lemvigh-Müller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Årsmøde

Årsmøde afholdes den 18. maj 2016 på fondens adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Væsentlige aktiviteter

Fondens formål er at opretholde og udøve stemmeretten i J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S og støtte og udbygge kontakten mellem J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S og dennes dattervirksomheders medarbejdere til fremme af koncernens levedygtighed og effektivitet.

Desuden har fonden til formål at yde bidrag hovedsageligt til alment velgørende formål.

Koncernregnskab

Lemvigh-Müller Fonden er moderfond for J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S. Fonden har ifølge årsregnskabslovens § 111, stk. 2 ikke udarbejdet koncernregnskab, da fonden ikke selv udøver erhvervsaktiviteter ud over aktiebesiddelse, ligesom der fra fonden ikke er ydet lån til eller stillet sikkerhed for dattervirksomheden eller dennes dattervirksomheder.

Der henvises i øvrigt til årsrapport for 2015 for dattervirksomheden J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S, CVR-nr. 14 70 98 19.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets resultat udgør 11.500 tkr. sammenlignet med 3.485 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, og det er i overensstemmelse med de tidligere fremsatte forventninger.

Uddelinger

Fondens uddelinger kan opdeles på følgende hovedkategorier:

	2015	2014
	tkr.	tkr.
J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S og dennes datterselskabers medarbejdere til fremme af koncernens levedygtighed og effektivitet	417	736
Pensionshjælp til fratrådte medarbejdere, deres enker og børn samt til medarbejderes børns uddannelse mv.	198	506
Kulturelle, sociale og produktive formål	225	608
Uddelinger i alt	840	1.850

Forventninger til fremtiden

For 2016 forventes et resultat på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt har forrykket fondens økonomiske stilling.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til samtlige anbefalinger for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan følgende oplyses om bestyrelsens medlemmer:

	Christian Lemvigh-Müller	Christian Sinding	Eivind Engberg	Caroline Lemvigh-Müller
Stilling	Bestyrelsesformand	Advokat	Direktør	Studerende
Alder	57	55	73	22
Køn	Mand	Mand	Mand	Kvinde
Indtrådt i bestyrelsen	1997	2001	2009	2015
Genvalg har fundet sted	Ja	Ja	Ja	Nej
Udløb af valgperioden	2017	2017	2016	2017
Medlemmets særlige kompetencer	Erhvervs erfaring og viden om fondens formål	Juridisk erfaring	Erhvervs erfaring	Viden om fondens formål
Øvrige ledelseserhverv	Bestyrelsesformand i: J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S, Lemvigh-Müller A/S og I.F. Lemvigh Müllers Fond Bestyrelsesmedlem i: Jascha Fonden	Direktør i Nyborg og Rørdam Advokatkomplementarpartsselskab. Bestyrelsesmedlem i: J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S, I.F. Lemvigh Müllers Fond, Nyborg & Rørdam Advokatfirma P/S, Ejendomsselskabet St. Kongensgade 88 A/S, Scan-Horse A/S, Ellehammer A/S, I.C. H. Ellehammers Fond, Holger Kvist Fond, Heine Bøgebjerg Jørgensens Familiefond	Bestyrelsesmedlem i: J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S, Lemvigh-Müller A/S, Wewers A/S, Wewers Mørtel A/S, Brdr. Dahl Pedersen A/S og Muremester J. Ole Pedersen A/S	Ingen
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej, pga. 12 års reglen	Nej, pga. 12 års reglen	Ja	Nej, pga. familiemæssig relation til øvrigt bestyrelsesmedlem

Ledelsesberetning

I henhold til anbefaling 2.5.2 kan det oplyses, at aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer er 70 år, idet denne i særlige tilfælde kan forlænges med 1 år ad gangen til det pågældende bestyrelsesmedlem fylder 75 år.

Der gives ikke oplysninger om det enkelte bestyrelsesmedlems vederlag fra fonden og andre selskaber i koncernen, idet dette vurderes at tilhøre privatlivets fred. Endvidere er flertallet af fondens bestyrelsesmedlemmer samtidig medlemmer af bestyrelsen i fondens dattervirksomheder. Baseret på det nuværende antal bestyrelsesmedlemmer i fonden, vurderes det af hensyn til koordinering mv. formålstjenligt, at der er en vis overlapning mellem fondens bestyrelsesmedlemmer og bestyrelsesmedlemmerne i dattervirksomhederne. Bortset herfra følger fonden alle anbefalinger for god fondsledelse.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden arbejder ud fra en målsætning om at give støtte til kulturelle, sociale og produktive formål og giver hovedsageligt bidrag til alment velgørende formål. Formål bliver altid vurderet ud fra tidens udvikling og behov.

Fonden har gennem årene ydet støtte til en lang række formål og projekter efter målsætningen, at midlerne skal bruges, hvor de gør mest gavn. Fonden vil derfor typisk støtte dem, der ikke er så økonomisk velstillede, og som ikke modtager offentlig støtte.

Fonden har ligeledes til opgave at sikre og udvikle J-F. Lemvigh-Müller Holding koncernen, og har derfor fokus på medarbejdernes ønsker og muligheder for at forbedre deres kompetencer i en stadigt mere globaliseret og konkurrencepræget verden. Fonden giver derfor legater til medarbejdere eller grupper af medarbejdere og medarbejderes børns uddannelse. Efter nærmere retningslinjer kan medarbejdere tilgodeses i tilfælde af sygdom eller andre omstændigheder. Pensionsbidrag kan ligeledes ydes til fratrådte medarbejdere.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	Note	2015	2014
			tkr.
Finansielle poster			
Aktieudbytte		12.330.000	4.110
Finansielle indtægter		42.644	112
		<u>12.372.644</u>	<u>4.222</u>
Omkostninger			
Eksterne omkostninger		242.580	197
Personaleomkostninger	1	630.000	540
		<u>872.580</u>	<u>737</u>
Resultat før skat		11.500.064	3.485
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		<u>11.500.064</u>	<u>3.485</u>
Overskudsfordeling			
Årets resultat		11.500.064	3.485
Overførsel fra sidste år		68.544	392
Til disposition		<u>11.568.608</u>	<u>3.877</u>
der fordeles således:			
Uddeling		839.507	1.850
Regulering af uddelingsrammen		10.000.000	2.000
Overført resultat		790.854	68
Henlagt til reserve til dagsværdi for investeringsaktiver		-61.753	-41
		<u>11.568.608</u>	<u>3.877</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance 31. december

	Note	2015	2014
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	3		
Kapitalandel i dattervirksomhed		34.250.000	34.250
Andre værdipapirer		4.981.218	4.318
Anlægsaktiver i alt		<u>39.231.218</u>	<u>38.568</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende renter		51.625	70
Likvide beholdninger		13.511.634	3.810
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.563.259</u>	<u>3.880</u>
AKTIVER I ALT		<u>52.794.477</u>	<u>42.448</u>
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Grundkapital		37.950.000	37.950
Uddelingsrammen		12.000.000	2.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		0	62
Overført resultat		790.854	68
Egenkapital i alt		<u>50.740.854</u>	<u>40.080</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		658.623	557
Skyldige uddelinger		1.395.000	1.811
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.053.623</u>	<u>2.368</u>
PASSIVER I ALT		<u>52.794.477</u>	<u>42.448</u>
Eventualforpligtelser	5		
Noter uden henvisning	6,7		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger / administrationsomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelse. Det samlede vederlag, som medlemmer af fondens bestyrelse modtager som ledelsesmedlem i andre virksomheder i koncernen, udgør 1.380 t.kr. Fonden har herudover ingen ansatte, men betaler et administrationshonorar til J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S (125 t.kr. / 2014: 125 t.kr.) samt til en dattervirksomhed af J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S, der udfører administrationsopgaver for fonden (30 t.kr. / 2014: 30 t.kr.). Administrationshonoraret er medregnet i eksterne omkostninger.

2 Skat af årets resultat

Der er ikke betalt skat i regnskabsåret, og fonden forventes ikke pålynet skat af årets resultat.

Fonden har et udskudt skatteaktiv på 1.755 tkr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet grundet usikkerhed om tidspunkt for fondens udnyttelse heraf.

3 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandel i dattervirk- somhed	Andre Værdi- papirer
Kostpris 1. januar 2015	34.250.000	4.256.525
Tilgang		4.998.731
Afgang	0	-4.256.525
Kostpris 31. december 2015	0	4.998.731
Værdireguleringer 1. januar 2015		61.753
Årets værdiregulering	0	-79.266
Værdireguleringer 31. december 2015	0	-17.513
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	34.250.000	4.981.218

	Hjemsted	Nom. DKK 1.000	Ejer- andel %	Årets resultat DKK 1.000	Egenkapi- tal DKK 1.000
Kapitalandel i dattervirksomhed: J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S	Herlev	34.250	66,5	243.417	2.845.364

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	2015	2014
		tkr.
Grundkapital		
Grundkapital 1. januar	37.950.000	37.950
Grundkapital 31. december	37.950.000	37.950
Uddelingsrammen		
Uddelingsramme 1. januar	2.000.000	0
Henlagt af årets resultat	10.000.000	2.000
Uddelingsrammen 31. december	12.000.000	2.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver 1. januar	61.753	103
Henlagt, jf. overskudsfordeling	-61.753	-41
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver 31. december	0	62
Frie reserver		
Henlagt til senere uddeling 1. januar	68.544	392
Uddelt af henlæggelse 1. januar	-68.544	-392
Henlagt af årets overskud	790.854	68
Henlagt til senere uddeling 31. december	790.854	68
Egenkapital i alt	50.740.854	40.080

Bevægelser på grundkapitalen de seneste 5 år kan specificeres således:

Grundkapital 1. januar 2010	37.200.000
Henlagt af årets overskud i 2010	750.000
Grundkapital 31. december 2015	37.950.000

5 Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke fonden eventualforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter til årsrapporten

6 Oplysning om dattervirksomhed

Hovedtal ifølge årsrapport:

tkr.	2015		2014	
	Årets resultat	Egenkapital	Årets resultat	Egenkapital
J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S-koncernen	243.417	2.845.364	104.493	2.620.487
Andre aktionærers andel af J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S-koncernen	-81.533	-953.059	-35.000	-877.736
	161.884	1.892.305	69.493	1.742.751
Lemvigh-Müller Fonden	11.500	50.741	3.485	40.080
	173.384	1.943.046	72.978	1.782.831
Eliminering af internt udbytte, modtaget i året	-12.330	0	-4.110	0
Eliminering af intern aktiebesiddelse til bogført værdi	0	-34.250	0	-34.250
Lemvigh-Müller Fondens resultat og egenkapital inkl. andel af J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S-koncernen	161.054	1.908.796	68.868	1.748.581

Koncernregnskabet for J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S er aflagt efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav i årsregnskabsloven.

7 Oplysninger om nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter selskaber i J-F. Lemvigh-Müller Holding A/S-koncernen, fondens bestyrelse samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori før nævnte personkreds har væsentlige interesser.

Fonden har ikke i årets løb, bortset fra normalt bestyrelsesvederlag, administrationshonorar og udbytte, gennemført transaktioner hverken i væsentligt omfang eller på usædvanlige vilkår med nærtstående parter.

Der henvises endvidere til oplysningerne i note 1.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Lemvig-Müller Fonden for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Som følge af fondsaktiviteter er det valgt at foretage enkelte tilpasninger af opstillingsformen af resultatopgørelsen og balancen med henblik på at opfylde kravet om et retvisende billede. Tilpasningen har ikke indflydelse på fondens resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder aktieudbytte, renter samt kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Aktuel skat er opgjort efter skattelovgivningen for fonde.

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 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 overfor modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 hensættelser vedrørende uddelinger.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomheden er værdiansat til nominel værdi. Som afkast af aktier i J-F. Lemvig-Müller Holding A/S indtægtsføres det i regnskabsåret modtagne udbytte.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer består af investeringsforeningsandele, børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver

Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver omfatter opskrivning af børsnoterede værdipapirer til dagsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.