

Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond

Hammerum, Herning

CVR-nr. 11 99 40 32

Årsrapport for 2015
(37. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på fondens regnskabsmøde

den 17/5 2016



Dirigent

INDHOLD

	Side
Ledelsespåtegning	3.
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5.
Fondsoplysninger	6.
Ledelsesberetning	7-8.
Anvendt regnskabspraksis	9-11.
Hovedtal	12.
Resultatopgørelse	13.
Balance	14-15.
Pengestrømsopgørelse	16.
Noter	17-21.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for koncernen og moderfonden Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

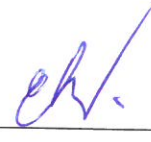
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens og koncernens aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.


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

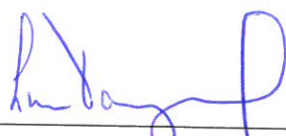
Herning, den 29. april 2016

Bestyrelse


Helle Mau Jensen
formand



Christian Birk-Sørensen


Anne Marie Mau


Lars Damgaard


Anne Kathrine Mau Olsen


Jørgen Zartov


Søren Thygesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til bestyrelsen i Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET OG KONCERNREGNSKAB

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som moderfonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og 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 vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og moderfondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernen og moderfondens aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

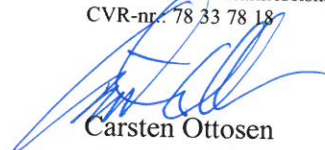
UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Herning, den 29. april 2016

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18



Carsten Ottosen
statsaut. revisor

FONDSOPLYSNINGER

FONDEN

Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond
c/o Lindbjerg Bakkegaard
Frølundvej 60
Hammerum
7400 Herning

CVR-nr.: 11 99 40 32
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Helle Mau Jensen, formand
Christian Birk-Sørensen
Anne Marie Mau
Lars Damgaard
Anne Kathrine Mau Olsen
Jørgen Zartov
Søren Thygesen

Revision

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

Statsaut. revisor, Carsten Ottosen
Revisor, Ole R. Callesen

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste forretningsområde er investering i værdipapirer herunder kapitalandele i dattervirksomheden, Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS. Herudover udlejer fonden 2 udlejningsjendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Fonden har afgivet et betinget tilsagn om donation på kr. 2.000.000. Fonden vurderer for indeværende, at forpligtelsen kan blive aktualiseret, og har hensat i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende dels pga. udviklingen på de finansielle markeder og dels pga. positiv indtjening i de tilknyttede virksomheder.

Særlige risici

Koncernen vurderes ikke at have særlige risici.

Eksternt miljø

Koncernen vurderes ikke at påvirke miljøet i særlig grad. Ligeledes anses eventuelle miljøforpligtelser for lave.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer består i kompetente og erfarne medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udvikler løbende produkter og fremstillingsprocesser.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en fortsat positiv indtjening i de tilknyttede virksomheder samt et positivt afkast af værdipapirporteføljen i det kommende regnskabsår.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse søger at lede fonden i overensstemmelse med ”Anbefalinger for god fondsledelse”, som er offentliggjort af Komiteen for God Fondsledelse i december 2014.

Bestyrelsen har udarbejdet forretningsordenen, som løbende/årligt revideres. Forretningsordenen indeholder beskrivelser af de opgaver, som påhviler bestyrelsen. Forretningsordenen beskriver endvidere bestyrelsens sammensætning og retningslinjer for uddeling af legater. Forretningsordenen er udarbejdet efter de anbefaler, som komiteen for god Fondsledelse har fastsat.

Det er bestyrelsens ønske at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at bestyrelsesmedlemmerne samt øvrige medarbejdere i den daglige drift varetager fondens formål og interesser. Bestyrelsen forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde, og der ønskes åbenhed og gennemsigtighed omkring bestyrelsens arbejde.

Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond har som ligeværdige formål **at** yde støtte, herunder udbetaling af ydelse til descendenter efter fondsstifterne, **at** yde støtte til almennyttige formål, og **at** yde støtte til uddannelse og forskning. Fondens bestyrelse har på grundlag af fondens fundats fastlagt en uddelingspolitik vedrørende descendenter. Bestyrelsen vurderer på grundlag af indkomne ansøgninger nøje uddelinger til almennyttige formål og uddannelse og forskning. Der er ikke udarbejdet en egentlig uddelingspolitik vedrørende de to sidstnævnte, idet uddelinger sker på grundlag af konkrete vurde-

ringer af ansøgninger. Årets foretagne uddelinger er specificeret på hovedkategorier i note 6.

Bestyrelsen har forholdt sig til de 16 anbefalinger for god Fondsledelse og har i denne forbindelse følgende kommentarer til anbefalinger, som ikke umiddelbart følges fuldt ud:

Anbefaling 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 specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.

Anbefalinger følges ikke til fulde, da Fondens bestyrelse er af den opfattelse, at oplysninger på det specifikationsniveau, som er fastlagt i årsregnskabsloven, i tilstrækkeligt omfang imødekommer offentlighedens behov for indsigt i fondens forhold.

Anbefaling 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.

Fonden følger ikke anbefalingen. Fonden følger udpegnings- henholdsvis genudpegningsforskrifterne i fundatsen, som er udtryk for stifternes ønsker og vilje, og som ikke muliggøre en udpegningsperiode på mellem to og fire år. Fonden lægger vægt på fornyelse, men samtidig tillige på kontinuitet i fondens ledelse.

Anbefaling 2.5.2 -

Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Fonden følger til dels anbefalingen, da der i fundatsen er indsat en aldersgrænse på 70 år, som dog kan fraviges i visse tilfælde.

Anbefaling 3.1.2 –

Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysninger 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.

Fonden følger ikke anbefalingen. Vederlag til fondens bestyrelse og eventuelle direktion oplyses i overensstemmelse med gældende regnskabslovgivning mv. samlet på ledelsesorgan niveau i årsrapporten for fonden. Fondens bestyrelse er af den opfattelse, at oplysninger på det specifikationsniveau, som er fastlagt i regnskabslovgivningen, i tilstrækkeligt omfang imødekommer offentlighedens rimelige krav på indsigt i fondens forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for 2015 der omfatter såvel koncernen som moderfonden Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C-virksomheder.

Fonden er omfattet af lovens regler for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning (indgår i bruttofortjeneste)

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

Bruttofortjeneste

Koncernen anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens §32, hvorefter selskabets omsætning ikke oplyses. Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontorholdsomkostninger, revision, juridisk assistance, afskrivninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle og immaterielle anlægsaktiver

Materielle og immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år

Driftsmateriel og inventar 5-10 år

Edb-software aftaleperiode, maksimalt 5 år

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

I moderfondens regnskab indregnes kapitalandele i dattervirksomhed efter den indre værdis metode og i koncernregnskabet indregnes kapitalandele i associeret virksomhed efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderfondens henholdsvis koncernens regnskabspraksis.

Øvrige værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Garner samt pålægningsmaterialer mv. er optaget til indkøbspriser eller nettorealiseringspriser, hvor disse er lavere, mens kurante garner er optaget til vurderingsprisen.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede færdigvarer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer samt direkte og indirekte produktionsomkostninger. Tæpperester er indregnet til vurderet nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Hensættelser

Hensættelser indregnes, når moderfonden og koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Garantiforpligtelser indregnes og måles til nominel værdi på grundlag af tidligere års erfaringer.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Værdipapirer i fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på købsdagen eller ultimo forrige år indregnes i resultatopgørelsen under regulering af værdipapirer til dagsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser de betalingsstrømme, der realiseres på basis af de transaktioner koncernen gennemfører i den løbende drift og investeringer. Opgørelsen tager udgangspunkt i resultat før finansiering. I posten ændringer i driftskapital indgår andre tilgodehavender, varelager og leverandørgæld m.v.

HOVEDTAL FOR KONCERNEN I KR. 1000

	2011	2012	2013	2014	2015
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	17.091	14.161	17.161	15.147	20.955
Finansielle poster, netto	-68	11.573	16.104	21.222	18.278
Resultat af ordinær drift	4.754	14.053	20.507	21.479	23.411
Årets resultat	3.956	12.806	18.704	21.430	21.328
Balance					
Egenkapital	138.734	146.230	198.028	214.078	233.006
Balancesum	167.724	171.680	227.719	246.153	262.300
Investering i materielle anlægsaktiver	1.084	1.536	3.972	6.965	5.961
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal ansatte	44	45	48	55	55
Nøgletal i %*)					
Egenkapitalandel	82,7	85,2	87,0	87,0	88,8

*) Nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
------------------	---

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

Note	Koncern	2014 Kr. 1000	Moder- fond	2014 Kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	20.955.059	15.147	762.280	417
Distributionsomkostninger	6.327.800	5.894	8.800	0
Administrationsomkostninger	9.494.738	8.996	1.229.363	999
Andre driftsomkostninger: Nedskrivning af parkanlæg	0	0	0	0
	15.822.538	14.890	1.238.163	999
DRIFTSRESULTAT	5.132.521	257	-475.883	-582
Resultatandele fra associerede virksomhed	12.098.531	11.528	0	0
Resultatandele fra dattervirksomheder	0	0	15.902.392	11.606
Renter fra tilknyttet virksomhed	0	0	499.096	619
2. Finansielle indtægter i øvrigt	6.286.562	10.228	5.781.065	9.833
2. Finansielle omkostninger	-106.686	-534	-104.686	-105
	18.278.407	21.222	22.077.867	21.953
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	23.410.928	21.479	21.601.984	21.371
3. Skat af årets resultat	1.538.324	-23	274.047	-59
ÅRETS OVERSKUD FØR MINORITETS- INTERESSER	21.872.604	21.502	21.327.937	21.430
Minoritetsinteressers andel af overskud i datterselskab	-544.667	-72	0	0
ÅRETS RESULTAT	21.327.937	21.430	21.327.937	21.430
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Årets resultat	21.327.937	21.430	21.327.937	21.430
Overført rådighedskapital fra tidligere år	119.997.808	117.669	103.382.815	91.743
	141.325.745	139.099	124.710.752	113.173
Foretagne uddelinger til vedtægtsmæssige formål	0	2.573	0	2.573
Foreslået henlagt til uddelingsramme for 2016	5.000.000	5.000	5.000.000	5.000
Henlæggelse efter indre værdis metode	8.531	11.528	15.902.392	2.217
Overført overskud til næste år	136.317.214	119.998	103.808.360	103.383
	141.325.745	139.099	124.710.752	113.173

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

Note	Koncern	2014 Kr. 1000	Moder- fond	2014 Kr. 1000
AKTIVER				
Anlægsaktiver				
4.	Immaterielle anlægsaktiver:			
	Edb-software	1.598.000	0	0
	* Goodwill	0	0	0
		1.598.000	0	0
5.	Materielle anlægsaktiver:			
	Grunde og bygninger	21.741.237	20.206.237	20.433
	* Tekniske anlæg og maskiner	10.046.000	0	0
	* Driftsmateriel og inventar	1.136.000	0	0
		32.923.237	20.206.237	20.433
	Finansielle anlægsaktiver:			
6.	Kapitalandele i dattervirksomhed	0	89.941.547	72.249
7.	Kapitalandele i associeret virksomhed	57.432.693	0	0
	Øvrige værdipapirer	122.610.794	122.610.794	104.151
		180.043.487	212.552.341	176.400
	Anlægsaktiver i alt	214.564.724	232.758.578	196.833
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger:				
	Råvarer og hjælpematerialer	5.645.000	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.412.000	0	0
		10.057.000	0	0
Tilgodehavender:				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.825.000	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	4.993.101	16.594
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0
	Tilgodehavende skat	0	61.576	153
	Andre tilgodehavender	1.477.717	248.717	213
	Periodeafgrænsningsposter	418.000	0	0
		18.720.717	5.303.394	16.960
	Værdipapirer	275.000	0	0
	Likvide beholdninger	18.683.057	385.618	4.971
	Omsætningsaktiver i alt	47.735.774	5.689.012	21.931
	AKTIVER I ALT	262.300.498	238.447.590	218.764

Note	Koncern	2014 Kr. 1000	Moder- fond	2014 Kr. 1000
PASSIVER				
8.	Egenkapital			
	Grundkapital	50.000.000	50.000.000	50.000
	Reserver	40.879.878	73.388.732	55.695
	Rådighedskapital	136.317.214	103.808.360	103.383
	Foreslået uddelingsramme	5.809.351	5.809.351	5.000
		233.006.443	233.006.443	214.078
	Minoritetsaktionærer	4.769.417	0	0
9.	Hensatte forpligtelser			
	Garantiforpligtelser	252.000	0	0
	Udskudt skat	484.000	135.000	105
	Andre hensættelser	2.000.000	2.000.000	2.000
		2.736.000	2.135.000	2.105
	Gældsforpligtelser			
	Kortfristede gældsforpligtelser:			
	Gæld til pengeinstitut	86.000	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.332.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.351.500	50.000	313
	Fonds- og selskabsskat	503.991	0	0
	Anden gæld	10.515.147	3.256.147	2.268
		21.788.638	3.306.147	2.581
	Gældsforpligtelser i alt	21.788.638	3.306.147	2.581
	PASSIVER I ALT	262.300.498	238.447.590	218.764

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelse
11. Eventualforpligtelser mv.
12. Nærtstående parter

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR KONCERNEN FOR ÅRET 2015

		2014 Kr. 1000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Driftsresultat	5.132.521	257
Afskrivninger	4.418.943	2.959
Ændring i driftskapital	-4.908.938	73
Pengestrømme fra drift før finansiering	4.642.526	3.289
Renteindbetalinger mv.	3.950.527	3.445
Renteudbetalinger mv.	-105.000	-534
Pengestrømme fra ordinær drift	8.488.053	6.200
Betalt selskabs- og fondsskat	655.119	-572
	9.143.172	5.628
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-330.000	-2.308
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.961.000	-6.965
Nettoinvestering i værdipapirer	-16.123.888	-9.672
Modtaget udbytte fra associeret virksomhed	12.090.000	0
	-10.324.888	-18.945
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		
Ændring af gæld til kreditinstitutter i datterselskab	-14.000	27
	-14.000	27
Foretagne uddelinger til vedtægtsmæssige formål		
Foretagne uddelinger til vedtægtsmæssige formål	-4.190.649	-2.573
Ændring i likviditet	-5.386.365	-15.863
Likvide midler pr. 1. januar	24.069.422	39.932
Likvide midler pr. 31. december	18.683.057	24.069

NOTER

Note	Koncern	2014 Kr. 1000	Moder- fond	2014 Kr. 1000
1. PERSONALEOMKOSTNINGER				
Gager og lønninger	19.261.000	19.930	0	0
Vederlag til bestyrelse og direktion	1.539.000	1.489	245.000	280
Pensioner	1.728.000	1.545	0	0
Andre omkostninger til social sikring	299.000	415	0	0
	22.827.000	23.379	245.000	280
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	55	55	0	0
2. FINANSIERING				
Finansielle indtægter:				
Kursregulering af finansielle anlægsaktiver	2.336.035	6.783	2.336.035	6.783
Valutakursgevinst	379.888	0	0	0
Andre finansielle indtægter	3.570.639	3.445	3.445.030	3.050
	6.286.562	10.228	5.781.065	9.833
Finansielle omkostninger:				
Valutakurstab	0	422	0	0
Kursregulering af finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Renter m.v. af selskabsskat	1.686	0	-314	0
Andre finansielle omkostninger	105.000	112	105.000	105
	106.686	534	104.686	105
	6.179.876	9.694	5.676.379	9.728
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Selskabsskat af årets resultat	811.324	4	244.047	4
Regulering af udskudt skat	727.000	-27	30.000	-63
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
	1.538.324	-23	274.047	-59
4. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (koncern)				
Kostpris:	Edb-software	Goodwill	I alt	
Saldo pr. 1. januar	2.993.000	3.500.000	6.493.000	
Tilgang	330.000	0	330.000	
	3.323.000	3.500.000	6.823.000	6.493
Af- og nedskrivninger:				
Saldo pr. 1. januar	783.000	3.500.000	4.283.000	
Årets afskrivninger	942.000	0	942.000	
	1.725.000	3.500.000	5.225.000	4.283
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	1.598.000	0	1.598.000	2.210

Note					2014 Kr. 1000
5.	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (koncern)				
		Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	I alt
	Kostpris:				
	Saldo pr. 1. januar	27.603.815	43.793.000	5.069.000	76.465.815
	Tilgang	287.000	5.496.000	178.000	5.961.000
	Afgang		-96.000		-96.000
		27.890.815	49.193.000	5.247.000	82.330.815
	Af- og nedskrivninger:				
	Saldo pr. 1. januar	5.668.635	36.916.000	3.442.000	46.026.635
	Årets afskrivning	480.943	2.327.000	669.000	3.476.943
	Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-96.000	0	-96.000
		6.149.578	39.147.000	4.111.000	49.407.578
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	21.741.237	10.046.000	1.136.000	32.923.237
	Den samlede offentlige ejendomsvurdering pr. 1/10 2015 udgør kr. 18.500.000.				
6.	KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHED (moderfond)				
	Kostpris:				
	Saldo pr. 1. januar			16.552.815	39.567
	Tilgang			0	0
	Afgang			0	-23.014
				16.552.815	16.553
	Reguleringer:				
	Saldo pr. 1. januar			55.695.620	56.285
	Tilbageført opskrivning ved salg			0	-9.389
	Resultat af kapitalandele i datterselskab			15.902.392	11.607
	Valutakursregulering af kapitalandele			1.790.720	-2.807
				73.388.732	55.696
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december			89.941.547	72.249
	Vedrørende moderfonden	Ejerandel			
	Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS, Herning	100,0%			

Note	Koncern	2014 Kr. 1000
7. KAPITALANDELE I ASSOCIERET VIRKSOMHED (koncern)		
Kostpris:		
Saldo pr. 1. januar	16.552.815	16.553
Reguleringer:		
Saldo pr. 1. januar	39.080.627	30.360
Årets resultatandele	12.098.531	11.528
Kapitalregulering i året	1.790.720	-2.807
Modtaget udbytte	-12.090.000	0
	40.879.878	39.081
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	57.432.693	55.634
Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:		
	<u>Ejerandel</u>	
din-X Holding AB, Helsingborg, Sverige	50%	

Note	Koncern	2014 Kr. 1000	Moder- fond	2014 Kr. 1000
8. EGENKAPITAL				
Grundkapital:				
Saldo pr. 1. januar	50.000.000	50.000	50.000.000	50.000
	50.000.000	50.000	50.000.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:				
Saldo pr. 1. januar	39.080.627	30.360	55.695.620	56.285
Valutakursregulering kapitalandele	1.790.720	-2.807	1.790.720	-2.807
Overført fra resultatdisponeringen	8.531	11.528	15.902.392	2.217
	40.879.878	39.081	73.388.732	55.695
Rådighedskapital				
Overført fra resultatdisponeringen	136.317.214	119.997	103.808.360	103.383
	136.317.214	119.997	103.808.360	103.383
Foreslået uddelingsramme				
Saldo pr. 1. januar	5.000.000	0	5.000.000	0
Foretagne uddelinger i året *	-4.190.649	0	-4.190.649	0
Foreslået for året jf. resultatdisponeringen	5.000.000	5.000	5.000.000	5.000
	5.809.351	5.000	5.809.351	5.000
	233.006.443	214.078	233.006.443	214.078

Fondens grundkapital er i 2013 forhøjet med kr. 45.742.762.

*Årets fortagne uddelinger specificeres i hovedkategorier således:

Uddelinger til opfyldelse af familieformål	1.310.234
Uddelinger til opfyldelse af almennyttige formål	1.638.010
Uddelinger til opfyldelse af uddannelses- og forskningsformål	1.242.405
	4.190.649

9. HENSÆTTELSER

Fonden har afgivet betinget tilsagn om donation på kr. 2.000.000.
Fonden vurderer for indeværende, at forpligtelsen kan blive aktuel.
Aktualiseringen vil afhænge af debtors fremtidige økonomiske udvikling
eller alternativt værdien af debtors aktiver.

10. * PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Der er ikke afgivet pant i koncernens aktiver.

11. EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

Koncernens datterselskaber Dansk Wilton A/S og Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Holding ApS er sambeskattede og hæfter derfor solidarisk for betaling af selskabsskat samt kildeskat på udbytter og renter mv.

Skattemæssigt hensættes der kr. 7.474.000 til uddelinger i efterfølgende år. Såfremt uddelingerne ikke foretages, påhviler der fonden en skatteforpligtelse på kr. ca. kr. 1.650.000.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser oplyses at andrage kr. 0.

12. **NÆRTSTÅENDE PARTER**

Fondens nærtstående parter er de tilknyttede virksomheder Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS og Dansk Wilton A/S samt fondens bestyrelsesmedlemmer.

Fondens ejendom, Højskolevej 3, Herning udlejes til Dansk Wilton A/S på markedsmæssige vilkår. Modtaget husleje udgør kr. 1.634.304.

Der er udbetalt bestyrelseshonorar til hvert af fondens bestyrelsesmedlemmer på kr. 35.000. Herudover har fonden betalt kr. 113.963 for borgøringsmæssig og administrativ assistance til Helle Mau Jensens personligt drevne landbrugs- og administrationsvirksomhed.