

Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond

Hammerum, Herning

CVR-nr. 11 99 40 32

Årsrapport for 2016
(38. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på fondens regnskabsmøde

den 9 / 5 2017



Dirigent

SØREN THYGESSEN

INDHOLD

	Side
Ledespåtegning	3.
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5.
Fondsoplysninger	7.
Ledelsesberetning	8-9.
Anvendt regnskabspraksis	10-12.
Hovedtal	14.
Resultatopgørelse	15.
Balance	16-17.
Egenkapitalopgørelse	18.
Pengestrømsopgørelse	19.
Noter	20-23.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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.

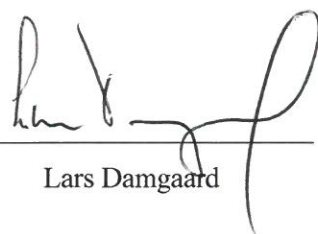
Herning, den 9/5 2017

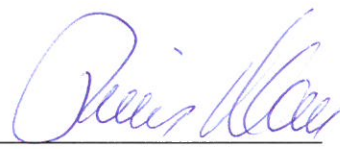
Bestyrelse


Helle Mau Jensen
formand

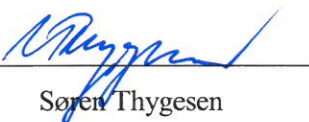

Christian Birk-Sørensen


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 koncernregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som moderfonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af fondens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 og koncernregnskabet". Vi er uafhængige af fonden og koncernen 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 årsregnskab og koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet og koncernregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fonden og koncernens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet og koncernregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 eller koncernregnskabet.

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 og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som

reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens og koncernens 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 og koncernregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens eller koncernens 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 koncernregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden eller koncernen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet og koncernregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet og koncernregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet og koncernregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet og koncernregnskabet 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.

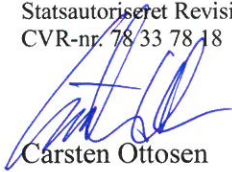
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 9/5 2017

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

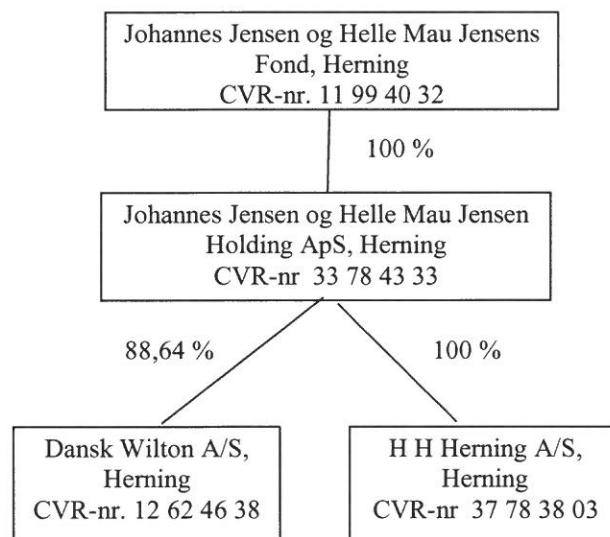
CVR-nr.: 11 99 40 32
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

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

Koncernregnskab



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 udlejnings-ejendomme.

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 især 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 vurderinger 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

GENERELT

Årsregnskabet for 2016 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderfonden Johannes Jensen og Helle Mau Jensens Fond og dattervirksomheder, hvori fonden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse jf. koncernoversigten. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser i koncernregnskabet

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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	restværdi kr. 12.241.000
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	restværdi kr. 0
Driftsmateriel og inventar	5-10 år	restværdi kr. 0
Edb-software	5 år	restværdi kr. 0

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. Valutakursreguleringer af kapitalandele indregnes direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill

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.

Værdipapirer

Værdipapirer opført som omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser 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 finansiel 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

	2012	2013	2014	2015	2016
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	14.161	17.161	15.147	20.955	24.322
Finansielle poster, netto	11.573	16.104	21.222	18.279	17.113
Resultat af ordinær drift	14.053	20.507	21.479	23.411	25.250
Årets resultat	12.806	18.704	21.430	21.873	23.236
Balance					
Egenkapital	146.230	198.028	214.078	233.006	250.120
Balancesum	171.680	227.719	246.153	262.300	304.548
Investering i materielle anlægsaktiver	1.536	3.972	6.965	5.961	23.445
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal ansatte	45	48	55	55	57
Nøgletal i %*)					
Soliditetsgrad	85,2%	87,0%	87,0%	88,8%	82,1%

*) Nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser x 100
	Passiver i alt, ultimo

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Note	Koncern	2015 Kr. 1000	Moder- fond	2015 Kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	24.322.245	20.955	954.801	762
Distributionsomkostninger	6.749.189	6.328	47.189	9
Administrationsomkostninger	9.435.776	9.495	956.252	1.229
	16.184.965	15.823	1.003.441	1.238
DRIFTSRESULTAT	8.137.280	5.132	-48.640	-476
Resultatandele fra associerede virksomhed	13.373.526	12.099	0	0
Resultatandele fra dattervirksomheder	0	0	18.954.463	15.903
Renter fra tilknyttet virksomhed	0	0	43.527	499
2. Finansielle indtægter i øvrigt	4.078.712	6.287	3.940.308	5.781
2. Finansielle omkostninger	-339.299	-107	-136.443	-105
	17.112.939	18.279	22.801.855	22.078
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	25.250.219	23.411	22.753.215	21.602
3. Skat af årets resultat	2.013.955	1.538	234.894	274
ÅRETS RESULTAT	23.236.264	21.873	22.518.321	21.328
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Årets resultat	23.236.264	21.873	22.518.321	21.328
Overført rådighedskapital fra tidligere år	136.317.214	119.998	103.808.360	103.382
	159.553.478	141.871	126.326.681	124.710
Foreslået henlagt til udelingsramme for 2017	3.443.015	5.000	3.443.015	5.000
Henlæggelse efter indre værdis metode	7.291.779	9	18.954.463	15.902
Overført overskud til næste år	148.100.741	136.317	103.929.203	103.808
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheds resultat	717.943	545	0	0
	159.553.478	141.871	126.326.681	124.710

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

Note	Koncern	2015 Kr. 1000	Moder- fond	2015 Kr. 1000
AKTIVER				
Anlægsaktiver				
4.	Immaterielle anlægsaktiver:			
	Edb-software	1.225.000	0	0
		1.225.000	0	0
5.	Materielle anlægsaktiver:			
	Grunde og bygninger	43.351.109	19.980.294	20.206
*	Tekniske anlæg og maskiner	7.718.000	0	0
*	Driftsmateriel og inventar	1.178.000	0	0
	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	3.201.000	0	0
		55.448.109	19.980.294	20.206
	Finansielle anlægsaktiver:			
6.	Kapitalandele i dattervirksomhed	0	106.743.356	89.942
7.	Kapitalandele i associeret virksomhed	62.571.818	0	0
	Øvrige værdipapirer	128.543.480	128.543.480	122.610
		191.115.298	235.286.836	212.552
	Anlægsaktiver i alt	247.788.407	255.267.130	232.758
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger:				
	Råvarer og hjælpematerialer	7.248.000	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.704.000	0	0
		11.952.000	0	0
Tilgodehavender:				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.072.000	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	600.510	4.993
	Tilgodehavende skat	0	27.545	62
	Andre tilgodehavender	1.230.568	261.568	249
	Periodeafgrænsningsposter	628.730	248.446	0
		24.931.298	1.138.069	5.304
	Værdipapirer	291.000	0	0
	Likvide beholdninger	19.585.710	892.873	386
	Omsætningsaktiver i alt	56.760.008	2.030.942	5.690
	AKTIVER I ALT	304.548.415	257.298.072	238.448

Note	Koncern	2015 Kr. 1000	Moder- fond	2015 Kr. 1000
	PASSIVER			
8.	Egenkapital			
	Grundkapital	50.000.000	50.000.000	50.000
	Reserver	46.019.003	90.190.541	73.389
	Rådighedskapital	148.100.741	103.929.203	103.808
	Foreslået uddelingsramme	6.000.000	6.000.000	5.809
	Egenkapital før minoritetsinteressers andel	250.119.744	250.119.744	233.006
	Minoritetsinteressers andel	4.351.000	0	0
		254.470.744	250.119.744	233.006
9.	Hensatte forpligtelser			
	Garantiforpligtelser	416.000	0	0
	Udskudt skat	497.000	208.000	135
	Andre hensættelser	2.000.000	2.000.000	2.000
		2.913.000	2.208.000	2.135
10.	Gældsforpligtelser			
	Langfristede gældsforpligtelser:			
	Bankgæld	12.689.977	0	0
	Depositum	300.189	0	0
		12.990.166	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser:			
	Gæld til pengeinstitut	1.223.301	1.140.301	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.404.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.891.386	449.495	50
	Fonds- og selskabsskat	409.945	0	0
	Anden gæld	12.245.873	3.380.532	3.257
		34.174.505	4.970.328	3.307
	Gældsforpligtelser i alt	47.164.671	4.970.328	3.307
	PASSIVER I ALT	304.548.415	257.298.072	238.448
11.	Pantsætninger og sikkerhedsstillelse			
12.	Eventualforpligtelser mv.			
13.	Nærtstående parter			

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncern	2015 Kr. 1000	Moder- fond	2015 Kr. 1000
Grundkapital:				
Saldo pr. 1. januar	50.000.000	50.000	50.000.000	50.000
Kapitaludvidelse, overført fra rådighedskapital	0	0	0	0
	50.000.000	50.000	50.000.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:				
Saldo pr. 1. januar	40.879.878	39.080	73.388.732	55.696
Valutakursregulering kapitalandele	-2.152.654	1.791	-2.152.654	1.791
Overført fra resultatdisponeringen	7.291.779	9	18.954.463	15.902
	46.019.003	40.880	90.190.541	73.389
Rådighedskapital				
Overført fra resultatdisponeringen	148.100.741	136.317	103.929.203	103.808
Overført til grundkapital ved kapitaludvidelse	0	0	0	0
	148.100.741	136.317	103.929.203	103.808
Foreslået uddelingsramme				
Saldo pr. 1. januar	5.809.351	5.000	5.809.351	5.000
Foretagne uddelinger i året	-3.252.366	-4.191	-3.252.366	-4.191
Foreslået for året jf. resultatdisponeringen	3.443.015	5.000	3.443.015	5.000
	6.000.000	5.809	6.000.000	5.809
Egenkapital før minoritetsinteressers andel	250.119.744	233.006	250.119.744	233.006
Minoritetsinteressers andel af egenkapital:				
Saldo pr. 1. januar	4.769.417	4.225		
Udloddet udbytte til minoritetsinteressers	-1.136.360	0		
Overført fra resultatdisponeringen	717.943	544		
	4.351.000	4.769	0	0
Minoritetsinteressers andel	4.351.000	4.769	0	0
	254.470.744	237.775	250.119.744	233.006

Fondens grundkapital er i 2013 forhøjet med kr. 45.742.762.

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR KONCERNEN FOR ÅRET 2016

		2015 Kr. 1000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		
Driftsresultat	8.137.280	5.132
Afskrivninger	4.446.996	4.419
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	-148.000	0
Ændring i driftskapital	3.686.217	-4.909
Pengestrømme fra drift før finansiering	16.122.493	4.642
Renteindbetalinger mv.	3.704.757	3.951
Renteudbetalinger mv.	-310.188	-105
Pengestrømme fra ordinær drift	19.517.062	8.488
Betalt selskabs- og fondsskat	-2.096.001	655
	17.421.061	9.143
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-607.000	-330
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.837.868	-5.961
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	-3.201.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver	195.000	0
Nettoinvestering i værdipapirer	-5.587.842	-16.124
Modtaget udbytte fra associeret virksomhed	6.081.750	12.090
	-25.956.960	-10.325
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		
Optagelse af anlægslån i pengeinstitut	12.689.977	0
Ændring af driftskreditter i datterselskaber	1.137.301	-14
Udbytte udbetalt til minoritetsaktionærer i datterselskab	-1.136.360	0
	12.690.918	-14
Foretagne uddelinger til vedtægtsmæssige formål	-3.252.366	-4.190
Ændring i likviditet	902.653	-5.386
Likvide midler pr. 1. januar	18.683.057	24.069
Likvide midler pr. 31. december	19.585.710	18.683

NOTER

Note	Koncern	2015 Kr. 1000	Moder- fond	2015 Kr. 1000
1. PERSONALEOMKOSTNINGER				
Gager og lønninger	21.976.000	19.261	0	0
Vederlag til bestyrelse og direktion	1.996.000	1.539	245.000	245
Pensioner	1.890.000	1.728	0	0
Andre omkostninger til social sikring	277.000	299	0	0
	26.139.000	22.827	245.000	245
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	57	55	0	0
2. FINANSIERING				
Finansielle indtægter:				
Kursregulering af finansielle anlægsaktiver	373.955	2.336	373.955	2.336
Valutakursgevinst	0	380	0	0
Andre finansielle indtægter	3.704.757	3.571	3.566.353	3.445
	4.078.712	6.287	3.940.308	5.781
Finansielle omkostninger:				
Valutakurstab	0	0	0	0
Kursregulering af finansielle anlægsaktiver	29.111	0	29.111	0
Valutakurstab	95.490	0		
Renter m.v. af selskabsskat	2.736	2	1.353	0
Andre finansielle omkostninger	211.962	105	105.979	105
	339.299	107	136.443	105
	3.739.413	6.180	3.803.865	5.676
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Selskabsskat af årets resultat	2.001.955	811	161.894	244
Regulering af udskudt skat	12.000	727	73.000	30
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
	2.013.955	1.538	234.894	274
4. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (koncern)				
	<u>Edb-software</u>	<u>Goodwill</u>	<u>I alt</u>	
Kostpris:				
Saldo pr. 1. januar	3.323.000	3.500.000	6.823.000	
Tilgang	607.000	0	607.000	
	3.930.000	3.500.000	7.430.000	6.823
Af- og nedskrivninger:				
Saldo pr. 1. januar	1.725.000	3.500.000	5.225.000	
Årets afskrivninger	980.000	0	980.000	
	2.705.000	3.500.000	6.205.000	5.225
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	1.225.000	0	1.225.000	1.598

Note					2015 Kr. 1000
5.	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (koncern)				
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Driftsmateriel og inventar	I alt	
Kostpris:					
Saldo pr. 1. januar	27.890.815	49.193.000	5.247.000	82.330.815	
Tilgang	22.138.868	0	699.000	22.837.868	
Afgang	0	0	-851.000	-851.000	
	50.029.683	49.193.000	5.095.000	104.317.683	82.331
Af- og nedskrivninger:					
Saldo pr. 1. januar	6.149.578	39.147.000	4.111.000	49.407.578	
Årets afskrivning	528.996	2.328.000	610.000	3.466.996	
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-804.000	-804.000	
	6.678.574	41.475.000	3.917.000	52.070.574	49.408
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	43.351.109	7.718.000	1.178.000	52.247.109	32.923
Den samlede offentlige ejendomsværdi for 2016 udgør kr. 42.300.000.					
6.	KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHED (moderfond)				
Kostpris:					
Saldo pr. 1. januar				16.552.815	16.553
				16.552.815	16.553
Reguleringer:					
Saldo pr. 1. januar				73.388.732	55.696
Resultat af kapitalandele i datterselskab				18.954.463	15.902
Valutakursregulering af kapitalandele				-2.152.654	1.791
				90.190.541	73.389
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december				106.743.356	89.942
				<u>Ejerandel</u>	
Vedrørende moderfonden					
Johannes Jensen og Helle Mau Jensen Holding ApS, Herning				100,0%	

Note	Koncern	2015 Kr. 1000
7. KAPITALANDELE I ASSOCIERET VIRKSOMHED (koncern)		
Kostpris:		
Saldo pr. 1. januar	16.552.815	16.553
Reguleringer:		
Saldo pr. 1. januar	40.879.878	39.081
Årets resultatandele	13.373.529	12.098
Kapitalregulering i året	-2.152.654	1.791
Modtaget udbytte	-6.081.750	-12.090
	46.019.003	40.880
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	62.571.818	57.433
Kapitalandele i associeret virksomhed specificeres således:		
	<u>Ejerandel</u>	
din-X Holding AB, Helsingborg, Sverige	50%	
8. EGENKAPITAL		
Moderfondens grundkapital udgør kr. 50.000.000.		
*Årets fortagne uddelinger specificeres i hovedkategorier således:		
Uddelinger til opfyldelse af familieformål	1.537.510	
Uddelinger til opfyldelse af almennyttige formål	1.395.510	
Uddelinger til opfyldelse af uddannelses- og forskningsformål	319.346	
	3.252.366	
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. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 12.689.977 efter 5 år. Ingen del af de langfristede gældsforpligtelser forfalder indenfor 1 år.		
11. * PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSE		
Til sikkerhed for datterselskabs lån i pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev i ejendom på kr. 15.750.000. Den pantsikrede gæld udgør kr. 12.689.977 og den regnskabsmæssige værdi af pantet kr. 22.066.815.		

12. EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

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

Skattemæssigt hensættes der kr. 6.969.000 til uddelinger i efterfølgende år. Såfremt uddelingerne ikke foretages, påhviler der fonden en skatteforpligtelse på kr. ca. kr. 1.533.000.

Et af datterselskaberne har indgået operationelle leasingaftaler for perioden 2016-2019 med samlede leasingforpligtelser på kr. 436.000.

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

13. NÆRTSTÅENDE PARTER

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

Fondens ejendom, Højskolevej 3, Herning udlejes til Dansk Wilton A/S på markedsmæssige vilkår. Modtaget husleje udgør kr. 1.641.931.

Der er udbetalt bestyrelseshonorar til hvert af fondens bestyrelsesmedlemmer på kr. 35.000.

Herudover har fonden betalt kr. 126.000 for bogføringsmæssig og administrativ assistance samt kr. 88.910 til pedalarbejde vedrørende fondens ejendomme udført af Helle Mau Jensens personlige virksomhed.