

Otto Mønstedts Fond

CVR-nr. 17 55 77 18

Årsrapport 2015

Godkendt på bestyrelsesmødet den 5. april 2016

Dirigent:


.....
Knut Conradsen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om fonden	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og administrator har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Otto Mønstedts Fond.

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.

København, den 5. april 2016
Direktion:

Annette Bergmann

Bestyrelse:



Knut Conradsen
formand



Bent Larsen



Bo Stærmosé

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Otto Mønstedts Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Otto Mønstedts Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici 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 ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 5. april 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ole Hedemann
statsaut. revisor



Anders Flymer-Dindler
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Otto Mønstedts Fond
Adresse	Otto Mønstedts Gade 5,
Postnr. by	1571 København V
CVR-nr.	17 55 77 18
Stiftet	18. juni 1934
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	39 62 08 11
Bestyrelse	Knut Conradsen, formand Bent Larsen Bo Stærmosé
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, 2000 Frederiksberg

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Otto Mønstedts Fond er en erhvervsdrivende fond, der som sit hovedformål har at bidrage til udviklingen i Danmarks handel og industri. Der henvises i øvrigt til fondens fundats, årsberetning for 2015 samt fondens hjemmeside www.ottomoensted.dk.

Det regnskabsmæssige resultat

Årets resultat på 79.137 t.kr. er efter bestyrelsens opfattelse tilfredsstillende. Den samlede fondskapital pr. 31. december 2015 udgør 663.602 t.kr. mod 598.029 t.kr. i 2014.

Fondens kapitalandele i Otto Mønsted A/S måles til indre værdi, svarende til egenkapitalen i Otto Mønsted A/S og fondens øvrige værdipapirer måles til dagsværdi.

Der henvises til uddybende beskrivelse under anvendt regnskabspraksis.

Fondens uddelingspolitik

Otto Mønstedts Fond yder støtte til følgende formål:

- Meritgivende studieophold eller -praktikophold i udlandet af et eller to semestres varighed for ingeniør-studerende fra DTU og AAU samt cand.merc.-studerende fra CBS.
- Deltagelse i kongresser i udlandet for lærere, ph.d. studerende og Post.doc fra DTU, AAU (ingeniøruddannelserne) og CBS.
- Forskningsophold i udlandet af kortere varighed, dog minimum 3 måneder, for lærere, ph.d. studerende og Post. Doc fra DTU, AAU (ingeniøruddannelserne) og CBS.
- Udenlandske gæstefessorater ved DTU og CBS.
- Særlige formål, der kan virke til fremme af dansk handels- og erhvervsliv eller i øvrigt være til ære for Danmark, dog skal aktiviteten bidrage til at styrke Danmarks handel og industri.

Fonden bevilger ikke midler til pensioner, almindelig understøttelse, belønninger til personer, grupperejser for studerende, bachelorstuderende ved handelshøjskolerne, studerende på MBA/EMBA-uddannelser eller Ph.d. uddannelser/MSc. Uddannelser og forskningsprojekter.

Otto Mønstedts Fond søges elektronisk via www.ottomoensted.dk. Fonden behandler således ikke papiransøgninger.

Ansøgninger om gæstefessorater oprettes ligeledes elektronisk af instituttet/fakultetet via www.ottomoensted.dk, men sendes samtidig på papir inkl. bilag til den relevante institutions Rektor, der prioriterer ansøgningerne og fremsender indstillingen elektronisk til Otto Mønstedts Fond.

Årets uddelinger

Årets uddelinger fordeler sig således på hovedkategorier:

kr.	2015
a) Meritgivende studieophold eller -praktikophold i udlandet	1.399.000
b) Deltagelse i kongresser	5.128.812
c) Forskningsophold i udlandet	2.093.535
d) Udenlandske gæstefessorater	3.558.651
e) Særlige formål	2.169.260
	<hr/>
	14.349.258

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.

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

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

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og eventuelle 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 omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde,

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

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

Bortset fra det nedenfor anførte, følger fonden samtlige anbefalinger tilpasset fondens størrelse og aktivitet.

Fravigelse fra Anbefalinger

Fonden har besluttet at fravige Anbefalingerne og dermed at indrette sig anderledes på følgende områder:

Anbefaling	Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor
<ul style="list-style-type: none">▶ Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år	Medlemmerne i Otto Mønstedts Fond udpeges for 9 år med mulighed for genvalg. Baggrunden for den forholdsvis lange udpegningsperiode skyldes, at bestyrelsen er en arbejdende bestyrelse, hvor behandlingen af ansøgninger kræver meget specialiserede kompetencer inden for det teknisk-naturvidenskabelige fagområde og det merkantile fagområde.
<ul style="list-style-type: none">▶ Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen.	Vederlag til fondens direktion og bestyrelse oplyses samlet i overensstemmelse med kravene i årsregnskabslovens.

Bestyrelsens sammensætning m.v.

Bestyrelse	Indtrådt pr.	Udløb af valgperiode	Uafhængighed	Køn
Knut Conradsen, formand	1. januar 2011	Senest genvalgt pr. 1. januar 2015, udløb 2017	Uafhængig	M
Bent Larsen	1. januar 2000	Senest genvalgt pr. 1. januar 2009, udløb 2017	Uafhængig	M
Bo Stærmosen	1. januar 2011	Senest genvalgt pr. 1. januar 2013, udløb 2021	Uafhængig	M

Øvrige ledelseshverv m.v.**Knut Conradsen**

- Idellafonden, medlem af bestyrelsen til 31/12 2015.
- Poul V. Andersens Fond, medlem af bestyrelsen.
- Otto Mønsted A/S, næstformand for bestyrelsen.
- Symbion Fonden, medlem af bestyrelsen.

Bent Larsen

- Otto Mønsted A/S: Formand for bestyrelse
- QTOO International A/S: Formand for bestyrelse
- A/S Buddinge Torv 1 Boligdel: Formand for bestyrelse
- Husumparken 2005 A/S: Formand for bestyrelse
- Laby-Renten A/S: Medlem af bestyrelse
- Ryby A/S: Medlem af bestyrelse
- Konsul Aksel Nielsens Fond: Medlem af bestyrelse

Bo Stærmosen

- IndustriPension Holding A/S, medlem af bestyrelsen
- Syddansk EU-kontor, medlem af bestyrelsen
- Fionia Fond, formand for bestyrelsen
- Juliana Holding A/S, formand for bestyrelsen
- Juliana A/S, formand for bestyrelsen
- Juliana Ejendomme A/S, formand for bestyrelsen
- Otto Mønsted A/S, medlem af bestyrelsen
- Syddansk Vækstforum, medlem
- Umove A/S, medlem af bestyrelsen

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtrådt begivenheder, der har væsentlig indflydelse på årsregnskabet for 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Indtægter		
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed	68.828	67.114
	Kursgevinster af værdipapirer	5.171	7.183
2	Renter, obligationer	1.084	710
	Udbytter, værdipapirer	5.207	1.330
	Andre driftsindtægter	50	28
		<u>80.340</u>	<u>76.365</u>
	Omkostninger		
3	Administrationsomkostninger	-1.165	-977
4	Vedligeholdelse af Otto Mønstedts gravsted	-38	-64
		<u>-1.203</u>	<u>-1041</u>
	Resultat før skat	79.137	75.324
5	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	<u>79.137</u>	<u>75.324</u>
	Resultatdisponering		
	Vedtægtsmæssig konsolidering, 10 % af årets resultat ekskl. resultatandele i dattervirksomhed	1.031	821
	Overført til uddelingsramme	57.874	13.793
	Reserve for indre værdis metode	28.828	52.114
	Overført resultat	-8.596	8.596
		<u>79.137</u>	<u>75.324</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Finansielle anlægsaktiver		
6	Kapitalandele i dattervirksomhed	540.116	486.288
	Finansielle anlægsaktiver i alt	540.116	486.288
	Omsætningsaktiver		
	Værdipapirer	119.965	111.017
	Andre tilgodehavender	350	285
	Udbytteskat	1.145	0
	Likvide beholdninger	3.763	1.822
	Omsætningsaktiver i alt	125.223	113.124
	AKTIVER I ALT	665.339	599.412

Note	t.kr.	2015	2014
	PASSIVER		
7	Fondskapital		
	Grundfond	60.345	60.345
	Reservefond	48.831	47.800
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	494.116	465.288
	Overført resultat	0	8.596
8	Uddelingsramme	60.310	16.000
	Fondskapital i alt	663.602	598.029
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldige uddelinger	1.670	1.341
	Anden gæld	67	42
	Gældsforpligtelser i alt	1.737	1.383
	PASSIVER I ALT	665.339	599.412

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Otto Mønstedts Fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Opstillingsformen for resultatopgørelsen og balancen er tilpasset fondens aktivitet.

Som følge af præciseringer i årsregnskabsloven gældende for regnskabsår som starter 1. januar 2015 eller senere er beløb afsat af bestyrelsen til uddeling i det efterfølgende år i regnskabet for 2015 reklasificeret til fondskapitalen. Beløb afsat af bestyrelsen til uddeling har tidligere været præsenteret under gældsforpligtelser. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Ændringen havde ingen effekt på årets resultat og har øget fondskapitalen pr. 31. december 2015 med 60.310 t.kr. og tilsvarende øget fondskapitalen pr. 31. december 2014 med 16.000 t.kr.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er det undladt at opstille koncernregnskab for fonden og dennes dattervirksomheder.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til den daglige administration, vedligeholdelse af Otto Mønstedts gravsted, depotgebyrer, bestyrelseshonorar og revision.

Skat af årets resultat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst foretages fradrag for uddelinger og konsolidering samt skattemæssige hensættelser til fremtidige uddelinger.

Skattelovgivningen tillader skattemæssigt fradrag for hensættelse til senere uddeling. Dette betyder, at fonden kan reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul ved i opgørelsen af den skattepligtige indkomst af foretage indregning af en skattemæssig hensættelse til senere uddeling. Den skattemæssige hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå. Den udskudte skatteforpligtelse indregnes ikke i årsregnskabet, idet det ikke anses for værende sandsynligt, at den kommer til beskattning som følge af, at det er fondens hensigt fortsat at uddele alle sine midler i overensstemmelse med fondens formål. Sådanne uddelinger er fradragsberettigede i fondens skattepligtige indkomst og vil således medføre, at fonden ikke vil ifalde skattepligt i fremtiden.

Resultatdisponering

Fondens resultatdisponering viser, hvordan fondens regnskabsmæssige resultat er disponeret med hensyn til uddelinger samt vedtægtsmæssig konsolidering.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Balance

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af datterselskabets indre værdi opgjort efter fondens regnskabspraksis.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomhed vises som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter fra dattervirksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Otto Mønstedts Fond, bindes ikke på reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode.

Værdipapirer

Værdipapirer, omfattende børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdi, svarende til balance-dagens børskurser.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter renter, der tilskrives i næste regnskabsår, m.v.

Fondskapital

Fondskapitalen er opdelt i en grundfond og reservefond i overensstemmelse med fondens fundats.

Uddelingsramme

Uddelingsrammen omfatter beløb som i henhold til fondens fundats er disponeret til anvendelse til uddeling i det kommende år.

Skyldige uddelinger

Posten indeholder uddelinger, der juridisk er bevilget til navngivne modtagere, men som endnu ikke er udbetalt til modtageren.

t.kr.	2015	2014
2 Renter, obligationer		
Renter fra obligationer	1.019	1.470
	1.019	1.470
Periodiserede renter, primo	-285	-1.045
Periodiserede renter, ultimo	350	285
	<u>1.084</u>	<u>710</u>
3 Administrationsomkostninger		
Heri indgår personaleomkostninger med:		
Lønomsomkostninger	680	621
Sociale ydelser	1	1
	<u>681</u>	<u>622</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Det samlede vederlag til fondens direktion og bestyrelse i fonden og dennes dattervirksomheder udgør i 2015: 1.495 t.kr. (2014: 1.470 t.kr.).

4 Vedligeholdelse af Otto Mønstedts gravsted

Der er i 2015 afholdt omkostninger med 38 t.kr. til vedligeholdelse af Otto Mønstedts familiegravsted (2014: 64 t.kr.).

5 Skat af årets resultat

Beregnet indkomstskat for 2015 udgør 0 kr. (2014: 0 kr.). Der er ikke betalt skat i 2015.

6 Kapitalandele i dattervirksomhed

t.kr.	2015	2014
Kostpris 1. januar	21.000	21.000
Kostpris 31. december	21.000	21.000
Værdireguleringer 1. januar	465.288	413.866
Udloddet udbytte	-15.000	-15.000
Andel af årets resultat	68.828	67.114
Andel af egenkapital posteringer	0	-692
Værdireguleringer 31. december	519.116	465.288
Regnskabsmæssig værdi 31. december	540.116	486.288

Kapitalandele i datterselskab omfatter det 100 % ejede Otto Mønsted A/S med hjemsted i København.

7 Fondskapital

t.kr.	Grundkapital	Reservefond	Overført resultat	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Uddelingsramme	I alt
Saldo 1. januar 2015	60.345	47.800	8.596	465.288	16.000	598.029
Årets uddelinger	0	0	0	0	-14.349	-14.349
Annulerede og tilbagebetalte bevillinger	0	0	0	0	785	785
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.031	-8.596	28.828	57.874	79.137
Saldo 31. december 2015	60.345	48.831	0	494.116	60.310	663.602

Foreslået udbytte i Otto Mønsted A/S på 25.000 t.kr. er overført til uddelingsrammen.

8 Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter omfatter dattervirksomheden Otto Mønsted A/S og dennes dattervirksomhed Otto Mønsted Investment ApS og den associerede virksomhed GateHouse Holding A/S, Oreco A/S, Datoselskabet af 1. december 2015 og Arator A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Fondens nærtstående parter omfatter endvidere direktør og bestyrelsesmedlemmerne.

Fonden har i året modtaget udbytte fra Otto Mønsted A/S på 15 mio. kr.

Fonden har udbetalt vederlag til bestyrelse og direktion. Ledelsesvederlaget er oplyst i note 3.

Herudover har fonden har ikke derudover haft transaktioner med nærtstående parter i året.