

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 21 39 22 19

Jørgen Møllers Fond

Pilestræde 2

1112 København K

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 19. april 2016.

John Bregninge
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Jørgen Møllers Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

København K, den 19. april 2016

Direktion

John Bregninge

Bestyrelse

Peter Gregers Bernhoft
Formand

Kamma Møller

Frederik Ipsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Jørgen Møllers Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Møllers Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Glostrup, den 19. april 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Jørgen Møllers Fond Pilestræde 2 1112 København K
	CVR-nr.: 21 39 22 19
	Hjemsted: Københavns Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Gregers Bernhoft, Formand Kamma Møller Frederik Ipsen
Direktion	John Bregninge
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Skandinaviska Enskilda Banken, Bernstorffsgade 50, 1577 København V
Dattervirksomhed	A/S af 17. december 1984, København

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i at eje kapitalandele i et datterselskab.

Ikke-erhvervsmæssig formål

Den fondsmæssige virksomhed består i at yde økonomisk støtte til Jørgen og Kamma Møllers slægtninge samt stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med vedtægternes § 4 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De fundatsmæssige formål består i følgende:

1. At drive og styrke det af fonden ejede selskab: English Silver House (A/S af 17. december 1984).
2. At yde økonomisk støtte til Jørgen og Kamma Møllers slægtninge - fortrinsvis descendenter - og deres ægtefæller, ved tildelinger, lån - der kan gives på favorable betingelser med hensyn til afdrag og forrentning - kaution eller på anden måde.
3. Anvendelse af fondsmidler til hædersgaver til medarbejdere eller tidligere medarbejdere i virksomheder, der fremstiller eller forhandler dansk kunsthåndværk eller dansk kunstindustri, så længe fondsbestyrelsen, alle forhold taget i betragtning, finder grundlag for fortsat uddeling af sådanne hædersgaver.
4. Anvendelse af fondsmidler til støtte af lægevidenskabelig forskning, specielt ved hjertesygdomme.

Resultat for regnskabsåret 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat af erhvervsmæssige aktiviteter før renter	-571.898	-371.932
Årets resultat af ikke-erhvervsmæssige aktiviteter før renter	-170.791	-164.914
Finansielle indtægter netto	<u>2.451.263</u>	<u>1.879.425</u>
Årets resultat før skat	<u>1.708.574</u>	<u>1.342.579</u>

Ledelsesberetning

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt 970 t.kr. (2014: 862 t.kr.), der efter fondens formål er fordelt således:

Årets uddelinger

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ad 1	-	-
Ad 2	969.683	841.565
Ad 3	-	-
Ad 4	-	20.000
Uddelinger i alt	<u>969.683</u>	<u>861.565</u>

Der er i årets løb henlagt følgende til uddelingsrammen 2.000.000 -

God fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Peter Gregers Bernhoft	Kamma Møller	Frederik Ipsen
Stilling	Formand i fondens bestyrelse		
Alder	73	92	63
Køn	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	10/12 2004 - Tiltrådt som formand 1/5 2012	Født medlem	1/5 2012
Genvælg har fundet sted?	28/4 2015		28/4 2015
Udløb af valgperiode	31/5 2016		31/5 2016
Medlemmets særlige kompetencer	Handel/investering		Jurist
Øvrige ledelseserhverv			
Udpeget af myndigheder/tilsyn/organisation	Ja	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej	Ja

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

I henhold til § 4 i fondens vedtægter beslutter bestyrelsen hvert enkelt år hvor meget, der skal uddeles og hvem, der skal modtage uddelinger. Støtte fra fonden kan ikke søges, og uddelingerne gives primært til gavn for Jørgen og Kamma Møllers slægt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørgen Møllers Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Opdeling i erhvervmæssig og ikke-erhvervmæssig aktivitet.

Med henblik på opfyldelse af bestemmelsen i årsregnskabsloven § 19, stk. 3 er resultatopgørelsen opdelt i to afsnit, hvor det ene beskriver resultatet af den erhvervmæssige virksomhed og det andet det ikke-erhvervmæssige resultat.

På tilsvarende måde er balanceposterne benævnt, såfremt de kan henføres til den erhvervmæssige aktivitet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til direktionen og bestyrelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Fondsskat

Fondsskat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Fondsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Erhvervsmæssig aktivitet:		
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-571.898	-371.932
Resultat af fondens erhvervsmæssige aktivitet	-571.898	-371.932
Ikke-erhvervsmæssig aktivitet:		
Andre eksterne omkostninger	-50.825	-52.872
1 Personaleomkostninger	-107.932	-110.431
Andre driftsomkostninger	-12.034	-1.611
Resultat af ikke-erhvervsmæssig aktivitet	-170.791	-164.914
Resultat før finansielle poster	-742.689	-536.846
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	10.610	21.733
Andre finansielle indtægter	2.480.674	1.913.453
Øvrige finansielle omkostninger	-40.021	-55.761
Resultat før skat	1.708.574	1.342.579
3 Fondsskat	-298.747	-193.399
Årets resultat	1.409.827	1.149.180
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	287.615
Uddelinger	969.696	861.565
Regulering af uddelingsrammen	2.000.000	0
Disponeret fra overført resultat	-1.559.869	0
Disponeret i alt	1.409.827	1.149.180

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2015	2014
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed (erhvervsmæssig aktivitet)	778.076	349.974
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	21.242.607	22.098.025
	Finansielle anlægsaktiver i alt	22.020.683	22.447.999
	Anlægsaktiver i alt	22.020.683	22.447.999
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	121.279	611.216
6	Tilgodehavende fondsskat	87.464	11.323
	Andre tilgodehavender	272.938	340.663
	Tilgodehavender i alt	481.681	963.202
	Likvide beholdninger	2.297.936	819.207
	Omsætningsaktiver i alt	2.779.617	1.782.409
	Aktiver i alt	24.800.300	24.230.408

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
7 Grundkapital	16.000.000	16.000.000
8 Uddelingsramme	2.000.000	0
9 Overført resultat	5.038.405	6.598.274
Egenkapital i alt	23.038.405	22.598.274
Hensatte forpligtelser		
10 Hensættelser til udskudt skat	794.995	503.951
Hensatte forpligtelser i alt	794.995	503.951
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	797.204	1.086.618
11 Skyldige uddelinger	169.696	41.565
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	966.900	1.128.183
Gældsforpligtelser i alt	966.900	1.128.183
Passiver i alt	24.800.300	24.230.408

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	105.000	105.000
Personalemkostninger i øvrigt	2.932	5.431
	<u>107.932</u>	<u>110.431</u>
 Samlede vederlag mv. til fondens bestyrelse og direktion udgør:		
Direktion	35.000	35.000
Bestyrelse	70.000	70.000
	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
 Som fordeles således:		
Erhvervsmæssig aktivitet	-	-
Ikke-erhvervsmæssig aktivitet	105.000	105.000
	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
 Bestyrelsen og direktionen modtager i alt fra andre koncernselskaber	15.000	15.000

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag:

Navn	Peter Gregers Bernhoft	Kamma Møller	Frederik Ipsen	John Bregninge	I alt
Bestyrelseshonorar fra Jørgen Møllers Fond	30.000	20.000	20.000	-	70.000
Direktionsvederlag fra Jørgen Møllers Fond	-	-	-	35.000	35.000
Bestyrelseshonorar fra A/S af 17. december 1984	15.000	-	-	-	15.000
I alt	<u>45.000</u>	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>35.000</u>	<u>120.000</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed		
Renter, tilknyttet virksomhed	10.610	21.733
	<u>10.610</u>	<u>21.733</u>
3. Fondsskat		
Årets regulering af udskudt skat	291.044	187.158
Udenlandske udbytteskatter	7.703	6.241
	<u>298.747</u>	<u>193.399</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed (erhvervsmæssig aktivitet)		
Kostpris 1. januar 2015	10.100.000	10.100.000
Tilgang i årets løb	1.000.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>11.100.000</u>	<u>10.100.000</u>
Op-/nedskrivninger 1. januar 2015	-9.750.026	-9.378.095
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-571.898	-371.931
Op-/nedskrivninger 31. december 2015	<u>-10.321.924</u>	<u>-9.750.026</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>778.076</u>	<u>349.974</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Jørgen Møllers Fond
A/S af 17. december 1984, København	100 %	778.075	-571.898	778.076

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	19.147.823	20.875.528
Tilgang i årets løb	5.594.593	4.241.470
Afgang i årets løb	<u>-7.304.373</u>	<u>-5.969.175</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>17.438.043</u>	<u>19.147.823</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	2.950.202	1.220.691
Årets opskrivninger	<u>854.362</u>	<u>1.729.511</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>3.804.564</u>	<u>2.950.202</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>21.242.607</u>	<u>22.098.025</u>
6. Tilgodehavende fondsskat		
Tilgodehavende fondsskat 1. januar 2015	11.323	27.890
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-11.323</u>	<u>-27.890</u>
Tilgodehavende fondsskat vedrørende tidligere år	0	0
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	87.464	11.433
Rentetillæg	<u>0</u>	<u>-110</u>
	<u>87.464</u>	<u>11.323</u>
7. Grundkapital		
Grundkapital 1. januar 2015	<u>16.000.000</u>	<u>16.000.000</u>
	<u>16.000.000</u>	<u>16.000.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Uddelingsramme		
Henlagt af årets resultat	2.000.000	0
	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	6.598.274	6.310.659
Årets overførte overskud eller underskud	-1.559.869	287.615
	<u>5.038.405</u>	<u>6.598.274</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2015	503.951	316.793
Udskudt skat af årets resultat	291.044	187.158
	<u>794.995</u>	<u>503.951</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Værdipapirer	794.995	503.951
	<u>794.995</u>	<u>503.951</u>
<p>Fondsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.</p>		
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
11. Skyldige uddelinger		
Skyldige uddelinger primo	41.565	35.431
Årets udmøntede uddelinger	969.696	861.565
Udbetalte uddelinger, udmøntet i tidligere år	-41.565	-35.431
Udbetalte uddelinger, udmøntet i året	-800.000	-820.000
	<u>169.696</u>	<u>41.565</u>