

Fabrikant Einar Willumsens Mindelegat

Nørregade 21, 1165 København K
CVR-nr. 29 81 17 17

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 15.06.16

Oluf Engell
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 14
Noter	15 - 17

Fonden

Fabrikant Einar Willumsens Mindelegat
c/o Brunn & Hjejle
Nørregade 21
1165 København K
Telefon: 33 34 52 28
Hjemsted: København
CVR-nr.: 29 81 17 17

Bestyrelse

Oluf Engell, formand
Claus Bagger
Aksel Nissen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Fabrikant Einar Willumsens Mindelegat.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

København, den 15. juni 2016

Bestyrelsen

Oluf Engell
Formand

Claus Bagger

Aksel Nissen

Til bestyrelsen i Fabrikant Einar Willumsens Mindelegat

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Fabrikant Einar Willumsens Mindelegat for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte 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. 31.12.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 15. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Fonden yder tilskud til formål, der står i forbindelse med sygdomsbekæmpelse, specielt indenfor kræftområdet.

Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 13.404.955 mod DKK 16.857.970 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 227.974.779.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Redegørelse for uddelingspolitik

Til opfyldelse af sit formål uddeler Fonden en række legater til projekter, der navnlig står i forbindelse med arbejdet for kræftens bekæmpelse, enten til almindeligt videnskabeligt arbejde eller til hospitalsophold eller andre helbredelsesforanstaltninger for ubemidlede kræftpatienter. En del af de til uddeling disponible beløb kan også efter legatbestyrelsens skøn anvendes til støtte for bekæmpelsen af andre sygdomme, til understøttelse for ubemidlede syge, herunder navnlig kræft- og poliopatienter samt til understøttelse for ubemidlede blinde. De samlede uddelinger afhænger af afkastet af Fondens midler, og har de seneste år ligget på omkring DKK 2 mio. årligt.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af anbefaling 2.3.5, idet der er sammenfald af bestyrelsesmedlemmer i Fonden og det delejede datterselskab. Grundet Fonden og datterselskabets struktur, størrelse og aktivitet har bestyrelsen valgt, at bestyrelsen i Fonden og i Aktieselskabet Einar Willumsen er sammenfaldende.

Ledelsesforhold

Bestyrelsen varetager den overordnede ledelsen af Fonden. Bestyrelsen består af tre personer, som godkendes af Danske Bank.

Kompetencerne i bestyrelsen dækker viden om handel, produktion, finansiering og generel forretningsforståelse. Minimum et medlem af bestyrelsen er uafhængig.

Her er en beskrivelse af bestyrelsens baggrund og kompetencer:

Advokat Oluf Engell, cand. jur., født 1945, indtrådte i 1991 i bestyrelsen for Fabrikant Einar Willumsens Mindefond og indtrådte i 1990 i bestyrelsen i Aktieselskabet Einar Willumsen.

Særlige kompetencer: jura, finansiering og fondsledelse.

Bestyrelsesformand for Kong Frederik den syvendes stiftelse for hjælpeløse og forladte pigebrøn, sær af almuen, oprettet af Louise Christine, Lehmsgrevinde af Danner.

Medlemmet anses ikke som uafhængig

Direktør Claus Bagger, cand. jur, født 1946, indtrådte i 2008 i bestyrelsen for Fabrikant Einar Willumsens Mindefond og indtrådte i 2007 i bestyrelsen i Aktieselskabet Einar Willumsen.

Særlige kompetencer: jura, handel og produktion.

Bestyrelsesformand for STG Holme Real Estate ApS og direktør for Skandinavisk Holding A/S og Skandinavisk Holding II A/S.

Medlemmet anses som uafhængig.

Aksel Nissen, BSc in Economics and Business Administration, født 1944, indtrådte i 2016 i bestyrelsen for Fabrikant Einar Willumsens Mindefond og indtrådte i 2008 i bestyrelsen i Aktieselskabet Einar Willumsen.

Særlige kompetencer: handel, finansiering og regnskab.

Medlemmet anses som uafhængig.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-95.364	-131.279
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.638.000	16.937.500
Andre finansielle indtægter	46.374	51.749
Andre finansielle omkostninger	-180.861	0
Resultat før skat	13.408.149	16.857.970
Skat af årets resultat	-3.194	0
Årets resultat	13.404.955	16.857.970
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.331.500	14.631.000
Uddelingsramme, årets regulering	1.554.308	2.306.500
Overført resultat	519.147	-79.530
I alt	13.404.955	16.857.970

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	224.802.000	210.242.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.348.834	1.529.695
	Finansielle anlægsaktiver i alt	226.150.834	211.771.695
	Anlægsaktiver i alt	226.150.834	211.771.695
	Likvide beholdninger	2.903.945	2.595.629
	Omsætningsaktiver i alt	2.903.945	2.595.629
	Aktiver i alt	229.054.779	214.367.324

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Grundkapital	1.930.000	1.930.000
	Reserve for opskrivninger	3.250.000	3.250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	219.977.365	205.417.365
	Overført resultat	-155.062	-674.209
	Uddelingsramme	2.972.476	3.453.168
2	Egenkapital i alt	227.974.779	213.376.324
	Anden gæld	1.080.000	991.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.080.000	991.000
	Gældsforpligtelser i alt	1.080.000	991.000
	Passiver i alt	229.054.779	214.367.324

3 Sikkerhedsstillelser

4 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Fonden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til uddelinger for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Legatydelser og projekter bevilet og godkendt til udbetaling i regnskabsåret er indarbejdet i resultatdisponeringen jf. lovgivningens bestemmelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Henlagt til senere uddeling ført på egenkapitalen omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Hensatte forpligtelser

Hensatte uddelinger ført under andre hensatte forpligtelser omfatter uddelinger, der er vedtaget af fondens bestyrelse, og endeligt tilsagn er meddelt modtageren, men hvor der ikke er foretaget endelig konkretisering, hvad angår beløb og tidspunkt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Der er som følge af selskabets disponering af årets resultat og den anvendte regnskabspraksis generelt ingen udskudt skat og skatteaktivindregnes kun når aktivet kan forventes realiseret indenfor et kort åremål.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Bevilgede uddelinger indregnes under anden gæld og består af foretagne uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt, men som på balance-dagen endnu ikke er betalt.

31.12.15 31.12.14
DKK DKK

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	4.824.635	4.824.635
Kostpris pr. 31.12.15	4.824.635	4.824.635
Opskrivninger pr. 31.12.14	205.417.365	190.786.365
Valutakursregulering	3.224.000	0
Egenkapitalreguleringer	4.500	0
Årets resultat	13.638.000	16.937.500
Udbytte	-2.306.500	-2.306.500
Opskrivninger pr. 31.12.15	219.977.365	205.417.365
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	224.802.000	210.242.000

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aktieselskabet Einar Willumsen, Brøndby	77%	270.747.000	16.425.000

2. Egenkapital

Beløb i DKK	Grundkapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Uddelingsramme
<i>Egenkapitalopgørelse</i>					
<i>01.01.14 - 31.12.14</i>					
Saldo pr. 01.01.14	1.930.000	3.250.000	190.786.365	-594.679	2.901.668
Årets uddelinger	0	0	0	0	-1.755.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	14.631.000	-79.530	2.306.500
Saldo pr. 31.12.14	1.930.000	3.250.000	205.417.365	-674.209	3.453.168

Egenkapitalopgørelse
01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	1.930.000	3.250.000	205.417.365	-674.209	3.453.168
Valutakursregulering	0	0	3.224.000	0	0
Årets uddelinger	0	0	0	0	-2.035.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	4.500	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	11.331.500	519.147	1.554.308
Saldo pr. 31.12.15	1.930.000	3.250.000	219.977.365	-155.062	2.972.476

Der har ikke været bevægelser på fondskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

3. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

4. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Betydelig indflydelse:

Oluf Engell	Bestyrelsesformand
Claus Bagger	Bestyrelsesmedlem
Aksel Nissen	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner	Relation	2015 DKK
Udbytte for 2014, afregnet i løbet af året	Dattervirksomhed	2.306.500

Fonden har i henhold til fundatsen til formål - "efter at de nedenfor i § 7 nævnte er udredet, og den nedenfor i § 8 omtalte henlæggelse til en reservefond har fundet sted - at yde tilskud til formål, der står i forbindelse med arbejdet for kræftens bekæmpelse, enten til almindeligt videnskabeligt arbejde eller til hospitalsophold eller andre helbredelsesforanstaltninger for ubemidlede kræftpatienter. En del af de til uddeling disponible beløb kan også efter legatbestyrelsens skøn anvendes til støtte for bekæmpelsen af andre sygdomme, til understøttelse for ubemidlede blinde."