

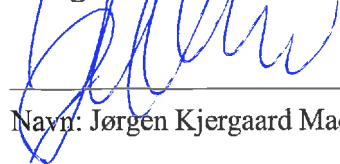
**Ingeniør Alexandre Haynman og Hustru
Nina Haynman's Fond**

**c/o Advokatfirmaet Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø
CVR-nr. 86 82 20 16**

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 25. maj 2016

Dirigent



Navn: Jørgen Kjergaard Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Fondsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	12
Noter	14

Fondsoplysninger

Fond

Ingeniør Alexandre Haynman og Hustru Nina Haynman's Fond

c/o Advokatfirmaet Kromann Reumert

Sundkrogsgade 5

2100 København Ø

CVR-nr.: 86 82 20 16

Hjemstedskommune: København

Telefon: 70 12 12 11

Bestyrelse

Søren Engel, formand

Mogens Skipper-Pedersen

Jørgen Kjergaard Madsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ingeniør Alexandre Haynman og Hustru Nina Haynman's Fond.


Årsrapporten aflægges 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.

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

København, den 25. maj 2016

Bestyrelse


Søren Engel
formand


Mogens Skipper-Pedersen


Jørgen Kjergaard Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Ingeniør Alexandre Haynman og Hustru Nina Haynman's Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ingeniør Alexandre Haynman og Hustru Nina Haynman's 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 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. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

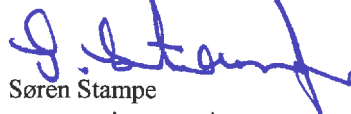
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 25. maj 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33 96 35 56



Søren Stampe
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Fondens formål

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i investering i datterselskaber, udlejning af fast ejendom samt investering i værdipapirer.

Ikke erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fundatsens § 2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De fundatsmæssige formål består i at yde uddelinger til følgende:

1. Sikre og underbygge det økonomiske grundlag for de under Vitrohm-koncernen drevne virksomheder, afd. 2
2. At yde støtte til efterkommere af stifterne, afd. 2
3. Uddannelse og forskning inden for den tekniske branche, afd. 1
4. Videnskabelige, humanitære, sociale og andre offentlige formål, afd. 1

Resultat for regnskabsåret 2015

Årets resultat er et overskud på 1.652 t.kr. fordelt med 150 t.kr. på den ikke erhvervsmæssige aktivitet og 1.502 t.kr. på den erhvervsmæssige aktivitet.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt 1.574 t.kr. (2014: 1.388 t.kr.), der efter fondens formål er fordelt således:

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Kategori 1	0	0
Kategori 2	1.384	1.270
Kategori 3	175	118
Kategori 4	<u>15</u>	<u>0</u>
Uddelinger i alt	<u>1.574</u>	<u>1.388</u>

Der er i året henlagt 1.574 t.kr. til uddelingsrammen.

Redegørelse for god Fondsledelse

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

Ledelsesberetning

	Søren Engel	Mogens Skipper-Pedersen	Jørgen Kjergaard Madsen
Stilling	Direktør og civilingeniør	Advokat	Advokat
Alder	78 år	76 år	60 år
Køn	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	1978	Ved stiftelsen	1994
Genvalg har fundet sted?	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	Ej aftalt	Ej aftalt	Ej aftalt
Medlemmets særlige kompetence	Finansielle og erhvervsmæssige forhold	Juridiske, erhvervsmæssige og finansielle forhold	Juridiske, finansielle og erhvervsmæssige forhold
Øvrige ledelseserhverv	Medlem af adskillige selskabs- og fondsbestyrelser	Ingen. Men har tidligere været formand for en række erhvervsdrivende virksomheders bestyrelser	Medlem og formand for adskillige selskabs- og fondsbestyrelser
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej	Nej	Nej

Samtlige bestyrelsesmedlemmer har været medlem af bestyrelsen i over 12 år, og anses derfor ikke som uafhængige. Det er bestyrelsens opfattelse, at bestyrelsesarbejdet bliver varetaget på en sådan måde, at fondens formål bliver tilgodeset i videst muligt omfang.

Evaluering

Bestyrelsen evaluerer løbende de enkelte medlemmers bidrag og resultater, men har ikke fastlagt retningslinjer for en årlig samlet evaluering af bestyrelsen og direktionen. Bestyrelsen begrundet dette med, at fondens aktiviteter ikke taler herfor, samt at bestyrelsen ønsker en fri og åben debat på alle bestyrelsesmøder.

Redegørelse for uddelingspolitik

Det er bestyrelsens forventning, at uddelingerne vil ligge på samme niveau i 2016, jf. resultatdisponeringen. Bestyrelsen har endnu ikke besluttet fordelingen af det kommende års uddelinger, men i henhold til uddelingsrammen vil alle formål blive tilgodeset, bortset fra det under kategori 1 anførte formål, da dette pt. ikke er en mulighed. Bestyrelsen forsøger ud fra de indkomne ansøgninger at fordele årets uddelinger bredt i henhold til formålene.

Bestyrelsen har besluttet, at årets legatarfortegnelse ikke bliver en integreret del af årsrapporten, men indsendes separat til fondsmyndigheden.

Ledelsesberetning

Hjemmeside og ekstern kommunikation

Som følge af fondens aktiviteter samt administrative struktur har bestyrelsen besluttet, at fonden ikke skal have en hjemmeside. Endvidere har bestyrelsen ikke udarbejdet skriftlige retningslinjer for ekstern kommunikation, men vil overveje dette, hvis der på et tidspunkt rettes forespørgsler til fonden.

Forventet udvikling

For 2016 forventes der et samlet resultat på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der er som følge af fondsaktiviteten valgt at foretage enkelte tilpasninger af opstillingsformen af resultatopgørelsen og balancen med henblik på at opfylde kravet om et retvisende billede, jf. årsregnskabslovens § 23. Tilpasningen har ikke indflydelse på fondens resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling.

Ingeniør Alexandre Haynman og Hustru Nina Haynman's Fond har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Opdeling i erhvervmæssig aktivitet og ikke-erhvervmæssig aktivitet

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

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, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af udlejning af fast ejendom.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende ejendommens drift.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger

50 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen på deklareringsdatoen.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalt på balancedagen, fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Henlæggelse til uddelinger

Der hensættes årligt til en uddelingsramme som svarer til bestyrelsens forventede uddelinger det kommende år.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervsmæssig aktivitet:			
Andre driftsindtægter		36.000	36
Andre driftsomkostninger		(49.195)	(49)
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.444.385	1.471
Personale- og administratoromkostninger	1	(239.375)	(282)
Andre eksterne omkostninger		(245.189)	(204)
Af- og nedskrivninger	3	(25.545)	(26)
Driftsresultat		921.081	946
Øvrige finansielle indtægter		822.086	383
Finansielle omkostninger		(106.116)	(101)
Resultat før skat		1.637.051	1.228
Skat af årets resultat	2	(135.020)	(117)
Resultat af fondens erhvervsmæssige aktivitet		1.502.031	1.111
Ikke erhvervsmæssig aktivitet:			
Øvrige finansielle indtægter		105.877	101
Resultat før skat		105.877	101
Skat af årets resultat	2	44.284	12
Resultat af ikke erhvervsmæssig aktivitet		150.161	113
Samlet resultat		1.652.192	1.224

Resultatopgørelse for 2015

	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Der disponeres således:	
Afdeling II:	
Legatuddelinger	1.399.289
Overført til overført resultat	<u>102.742</u>
Disponibelt resultat	<u>1.502.031</u>
Afdeling I:	
Legatuddelinger	175.000
Overført til overført resultat	<u>(24.839)</u>
Disponibelt resultat	<u>150.161</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger (erhvervsmæssig aktivitet)	3	2.116.222	2.142
Materielle anlægsaktiver		2.116.222	2.142
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed (erhvervsmæssig aktivitet)	3	12.250.988	12.251
Udlån til tilknyttet virksomhed (erhvervsmæssig aktivitet)		28.844.565	30.108
Finansielle anlægsaktiver		41.095.553	42.359
Anlægsaktiver		43.211.775	44.501
Andre tilgodehavender (erhvervsmæssig aktivitet)		94.951	92
Tilgodehavende fondsskat (erhvervsmæssig aktivitet)		33.001	70
Periodeafgrænsningsposter (erhvervsmæssig aktivitet)		26.834	17
Mellemregning, afd. II		2.184.155	2.118
Tilgodehavender		2.338.941	2.297
Andre værdipapirer og kapitalandele (erhvervsmæssig aktivitet)	4	3.317.818	2.761
Værdipapirer og kapitalandele		3.317.818	2.761
Likvide beholdninger		897.838	2
Omsætningsaktiver		6.554.597	5.060
Aktiver		49.766.372	49.561

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Afdeling II:			
Grundkapital		20.000.000	20.000
Uddelingsramme		2.000.000	2.000
Overført resultat		<u>22.182.592</u>	<u>22.255</u>
Egenkapital afd. II		<u>44.182.592</u>	<u>44.255</u>
Afdeling I:			
Grundkapital		2.000.000	2.000
Uddelingsramme		300.000	300
Overført resultat		<u>162.479</u>	<u>12</u>
Egenkapital afd. I		<u>2.462.479</u>	<u>2.312</u>
Egenkapital i alt	5	<u>46.645.071</u>	<u>46.567</u>
Udskudt skat		<u>197.171</u>	<u>106</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>197.171</u>	<u>106</u>
Omkostningsgæld (erhvervsmæssig aktivitet)		229.975	295
Mellemregning med afdeling I (erhvervsmæssig aktivitet)		2.184.155	2.118
Skyldige uddelinger		<u>510.000</u>	<u>475</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.924.130</u>	<u>2.888</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.121.301</u>	<u>2.994</u>
Passiver		<u>49.766.372</u>	<u>49.561</u>

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	
1. Personale- og administratoromkostninger		
Honorar til bestyrelsen	75.000	
Honorar til administrator	<u>164.375</u>	
Personale- og administratoromkostninger	<u>239.375</u>	
	<u>Årets skat</u> <u>kr.</u>	
2. Fondsskat		
Aktuel skat	0	
Regulering tidligere år	(715)	
Udskudt skat	<u>91.451</u>	
	<u>90.736</u>	
Den ikke erhvervsmæssige aktivitet	(44.284)	
Den erhvervsmæssige aktivitet	<u>135.020</u>	
Årets skat	<u>90.736</u>	
	<u>Kapital-</u> <u>andel til-</u> <u>knyttet</u> <u>virksomhed</u> <u>kr.</u>	
	<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>	
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2015	<u>2.431.277</u>	<u>12.250.988</u>
Kostpris 31.12.2015	<u>2.431.277</u>	<u>12.250.988</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2015	(289.510)	0
Årets afskrivninger	<u>(25.545)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2015	<u>(315.055)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	<u>2.116.222</u>	<u>12.250.988</u>

Kapitalandel tilknyttet virksomhed

Milogh ApS, København, ejerandel 100%. Resultat 3.992 t.kr., egenkapital 23.044 t.kr.

Noter

				2015 kr.
4. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Saldo 01.01.2015				2.760.962
Tilgang i året				0
Afgang i året				(197.737)
Kursreguleringer				754.593
				3.317.818
	Grund- kapital kr.	Uddelings- rammen kr.	Frie reserver kr.	I alt kr.
5. Egenkapital				
Afdeling I				
Saldo 01.01.2015	2.000.000	300.000	12.318	2.312.318
Uddelinger	0	(175.000)	0	(175.000)
Overført fra afdeling II	0	0	175.000	175.000
Overført af årets overskud	0	175.000	(24.839)	150.161
Saldo 31.12.2015	2.000.000	300.000	162.479	2.462.479
Afdeling II				
Saldo 01.01.2015	20.000.000	2.000.000	22.254.850	44.254.850
Uddelinger	0	(1.399.289)	0	(1.399.289)
Overført til afdeling I	0	0	(175.000)	(175.000)
Overført af årets overskud	0	1.399.289	102.742	1.502.031
Saldo 31.12.2015	20.000.000	2.000.000	22.182.592	44.182.592
Egenkapital i alt	22.000.000	2.300.000	22.345.071	46.645.071

6. Nærtstående parter

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt bestyrelsesvederlag og administrationsvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.