

Konsul T.A. Meding og hustru Jenny Medings Fond

Vesterbrogade 33, 1620 København V
CVR-nr. 88 06 80 17

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 21.04.16

Frederik Meding
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 15
Noter	16 - 19

Fonden

Konsul T.A. Meding og hustru Jenny Medings Fond
c/o Advokat Peter Løgstrup
Vesterbrogade 33
1620 København V
Hjemsted: København
CVR-nr.: 88 06 80 17

Bestyrelse

Frederik Meding, formand
Peter Løgstrup
Fin Krog Aage

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Konsul T.A. Meding og hustru Jenny Medings Fond.

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 V, den 28. marts 2016

Bestyrelsen

Frederik Meding
Formand

Peter Løgstrup

Fin Krog Aage

Til bestyrelsen i Konsul T.A. Meding og hustru Jenny Medings Fond

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Konsul T.A. Meding og hustru Jenny Medings Fond 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.

Næstved, den 28. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Fondens formål er at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den i T.A. Medings Tømmerhandel A/S drevne virksomhed samt yde støtte til stifternes familie.

Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 522.916 mod DKK -3.531.692 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.901.840.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden kan ifølge vedtægtens formålsbestemmelse foretage uddelinger til følgende fire hovedkategorier:

§ 2, stk. 1 litra A: at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den i T.A. Medings Tømmerhandel A/S drevne virksomheds fortsatte beståen og udvikling på en sund forretningsmæssig og økonomisk basis.

§ 2, stk. 1 litra B: at yde støtte til stifternes familie i første række deres descendenter og sådanne descendenteres ægtefæller samt disses efterkommere. Dog kan der ikke ydes støtte til stifterne eller andre bidragydere eller til stifternes eller andre bidragydere ægtefæller eller til de hos nævnte personer hjemmeboende børn under 18 år.

§ 2, stk. 1 litra C: Subsidiært at yde støtte til veltjente tidligere medarbejdere i T.A. Medings Tømmerhandel A/S eller disse medarbejders efterladede.

§ 2, stk. 1 litra D: Endelig ved enstemmig beslutning af beståelsen at yde bidrag til almennyttige formål.

Formål A og B er ligestillet. Formål C er subsidiært, og formål D er mest subsidiært.

Der indgik i 2015 ikke ansøgninger til formål A. Alle fondens uddelinger er herefter i 2015 foretaget til formål B.

Det er fondens uddelingspolitik, at der - efter henlæggelser i medfør af § 38, stk. 1, nr. 5 i lov om erhvervsdrivende fonde til sikring af et forsvarligt kapitalberedskab og henlæggelser i medfør af fundatsens § 7 - foretages uddelinger under iagttagelse af fundatsens bestemmelse om opdeling mellem primære og sekundære uddelingsformål, dog således, at denne politik efter en konkret vurdering kan fraviges f.eks. i forbindelse med uddeling af midler hensat i medfør af fondsbeskatningslovens § 4.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Konsul T. A. Meding og hustru Jenny Medings Fond består på regnskabsafslæggelsestidspunktet af de følgende medlemmer:

Navn og titel	Johan Frederik Meding, ph.d. cand. merc.(jur)
Alder og køn	Født 1979, mand
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 2015
Særlige kompetencer	Retlige forhold vedrørende fonde samt kapitalforvaltning
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesmedlem i 2 bestyrelser. Repræsenterer stifternes descendents samt ledelsen i T. A. Medings Tømmerhandel A/S, jf. fondens fundats § 8, stk. 6 og 7.
Udpeget af myndigheder et al.	Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv.
Uafhængighed	Ikke uafhængig – vurderet på grundlag af Komitéen for god Fondsledelses definition.
Navn og titel	Fin Krog Aage, fhv. advokat (H)
Alder og køn	Født 1939, mand
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 1998
Særlige kompetencer	Selskabsretlige forhold
Øvrige ledelseshverv	Repræsenterer ledelsen i T. A. Medings Tømmerhandel, jf. fondens fundats § 8, stk. 7. Bestyrelsesmedlem i 7 aktieselskaber
Udpeget af myndigheder et al.	Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv.
Uafhængighed	Ikke uafhængig – vurderet på grundlag af Komitéen for god Fondsledelses definition.
Navn og titel	Peter Løgstrup, advokat (H)
Alder og køn	Født 1946, mand
Indtrådt i bestyrelsen	Indtrådt i bestyrelsen i 1999
Særlige kompetencer	Fondes administrative og retlige forhold samt kapitalforvaltning. Indsigt i almenvelgørende forhold gennem bestyrelses arbejde
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesformand for 9 fonde, menigt bestyrelsesmedlem i 11 fonde og virksomheder, heraf direktør i 2 af disse.
Udpeget af myndigheder et al.	Ikke udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv.
Uafhængighed	Ikke uafhængig – vurderet på grundlag af Komitéen for god Fondsledelses definition.

Redegørelse for god fondsledelse - fortsat

Bestyrelsen for Konsul T. A. Meding og hustru Jenny Medings Fond følger samtlige Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse bortset fra følgende 4 anbefalinger:

2.3.5. *"Det **anbefales**, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab."*

Fonden fraviger i dag anbefalingen om, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed. Fonden påregner at følge anbefalingen inden udgangen af 2017.

2.4.1. *"Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige."*

Fondens bestyrelse består pt. af tre medlemmer. Fonden fraviger aktuelt komitéens anbefaling om, at mindst eet medlem er "uafhængigt". Det ene medlem opfylder vedtægtens krav om, at ét medlem er helt uafhængigt af såvel stifternes descendents som af T. A. Medings Tømmerhandel A/S. Ingen af de tre medlemmer opfylder imidlertid komitéens definition af "uafhængighed". Fonden vil opfylde betingelsen med virkning fra 2018.

2.5.1. *"Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på 4 år."*

Fondens vedtægt indeholder ikke hjemmel til at foretage tidsbegrænsede udpegninger af bestyrelsesmedlemmer. Spørgsmålet om, hvorvidt vedtægten skal søges ændret således, at bestyrelsesmedlemmer for fremtiden udpeges for en tidsbegrænset periode, vil blive behandlet på årsregnskabsmødet i 2016.

3.2. *"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. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanterne i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden."*

Fonden fraviger anbefalingen om at give oplysning om vederlaget til hvert enkelt medlem af bestyrelsen. Bestyrelsen følger bestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, jf. § 69 i årsregnskabsloven og § 134 nr. 2 i lov om erhvervsdrivende fonde. Ifølge det omhandlede regelsæt afgives vederlagsoplysning samlet for hvert ledelsesorgan. Bestyrelsen finder, at lovbestemmelserne indeholder en rimelig og fornuftig regulering af tavshedspligten angående privatøkonomiske forhold, hvorfor soft law anbefalingen fraviges.

I øvrigt bemærkes, at anbefaling nr. **2.6.2.** ikke er aktuel for fonden, idet fonden p.t. ikke har ansat en direktør eller indgået en administrationsaftale. Et bestyrelsesmedlem udfører nogle sekretariatsmæssige funktioner for fonden.

Resultatopgørelse

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Andre eksterne omkostninger	-29.260	-24.353
1	Personaleomkostninger	-60.000	-60.000
	Resultat før finansielle poster	-89.260	-84.353
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	257.554	-3.822.542
2	Andre finansielle indtægter	359.627	375.203
	Resultat før skat	527.921	-3.531.692
	Skat af årets resultat	-5.005	0
	Årets resultat	522.916	-3.531.692

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	257.554	-3.822.542
	Årets uddelinger	150.000	90.000
	Uddelingsramme, årets regulering	50.000	150.000
	Overført resultat	65.362	50.850
	I alt	522.916	-3.531.692

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.017.346	17.759.792
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.970.841	6.137.769
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.753.808	6.644.891
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.741.995	30.542.452
	Anlægsaktiver i alt	30.741.995	30.542.452
	Tilgodehavende fondsskat	13.002	18.338
	Tilgodehavender i alt	13.002	18.338
	Likvide beholdninger	206.843	28.134
	Omsætningsaktiver i alt	219.845	46.472
	Aktiver i alt	30.961.840	30.588.924

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Grundkapital	12.600.000	12.600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.324.247	14.066.693
	Overført resultat	3.777.593	3.712.231
	Uddelingsramme	200.000	150.000
4	Egenkapital i alt	30.901.840	30.528.924
	Anden gæld	60.000	60.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	60.000	60.000
	Gældsforpligtelser i alt	60.000	60.000
	Passiver i alt	30.961.840	30.588.924

5 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorar samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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 posteringer 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 nettosalgpris 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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

Gældsforpligtelser

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

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	60.000	60.000
I alt	60.000	60.000

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	60.000	60.000
-------------------------	--------	--------

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	69.785	99.877
Øvrige finansielle indtægter	289.842	275.326
I alt	359.627	375.203

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	3.693.099	3.693.099
Kostpris pr. 31.12.15	3.693.099	3.693.099
Opskrivninger pr. 31.12.14	14.066.693	17.889.235
Årets resultat	257.554	-3.822.542
Opskrivninger pr. 31.12.15	14.324.247	14.066.693
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	18.017.346	17.759.792

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
T.A. Medings Tømmerhandel A/S, Næstved	86,7%	20.788.446	297.166

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Grund- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Uddelings- ramme
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	12.600.000	17.889.235	3.661.381	0
Årets uddelinger	0	0	-90.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-3.822.542	140.850	150.000
Saldo pr. 31.12.14	12.600.000	14.066.693	3.712.231	150.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>				
Saldo pr. 01.01.15	12.600.000	14.066.693	3.712.231	150.000
Årets uddelinger	0	0	-150.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	257.554	215.362	50.000
Saldo pr. 31.12.15	12.600.000	14.324.247	3.777.593	200.000

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

5. Nærtstående parter

Transaktioner	Relation	2015 DKK
Renteindtægter af mellemværender med T.A. Medings Tømmerhandel A/S	Tilknyttet virksomhed	69.786

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.15 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.970.841
I alt	5.970.841