



Tlf: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**JULEMÆRKEFONDEN**  
**ÅRSRAPPORT FOR 2015**

**CVR-NR. 38 88 34 10**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger m.v. ....	3
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
Hovedtal og nøgletal .....	6
Ledelsesberetning .....	7 - 13
Regnskabsberetning .....	7
Redegørelse for uddelingspolitik .....	9
Redegørelse for god fondsledelse m.v. ....	9
Anvendt regnskabspraksis .....	14 - 16
Resultatopgørelse .....	17
Balance .....	18 - 19
Pengestrømsopgørelse .....	20
Noter .....	21 - 23

**FONDSOPLYSNINGER M.V.**

<b>Fonden</b>	Julemærkefonden Brolæggerstræde 14 1211 København K  Hjemsted: København CVR-nr.: 38 88 34 10
<b>Bestyrelse</b>	Hans Erik Lindkvist Flemming Bang Klaus M. Jensen Susanne Havning Anne Glad Kim Fleischer Michaelsen Henrik Kolding Lone Drøschler Jakobsen Pia Frøling Petersen Eva Merete Carlsen Jette Bjerregaard Nielsen
<b>Direktion</b>	Søren Ravn Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danske Bank

**LEDELSESPÅTEGNING**


Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Julemærkefonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling og pengestrømme samt resultat. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 31/3 2016

Direktion



Søren Ravn Jensen


Bestyrelsen



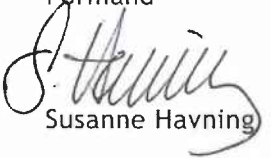
Hans Erik Lindkvist  
Formand



Flemming Bang



Klaus M. Jensen



Susanne Havning

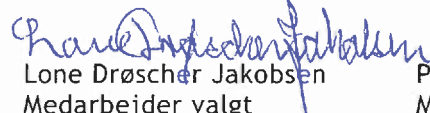
Anne Glad



Kim Fleischer Michaelsen




Henrik Kolding




Lone Drøscher Jakobsen  
Medarbejder valgt



Pia Frøling Petersen  
Medarbejder valgt



Eva Merete Carlsen  
Medarbejder valgt



Jette Bjerregaard Nielsen  
Medarbejder valgt

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER***Til bestyrelsen i Julemærkefonden***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Julemærkefonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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, god offentlig revisorskik samt Socialministeriets bekendtgørelse nr. 98 af 27/1 2014. 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.

Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgående aftaler og sædvanlig praksis.

**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 31. marts 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

  
Jens Haugbyrd  
Statsautoriseret revisor

## HOVEDTAL OG NØGLETAL

### Hovedtal

Beløb i t.DKK

	<u>2011*</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
--	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------

### RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning	22.023	19.863	21.214	22.060	18.622
Resultat af erhvervsmæssig virksomhed	-21.856	-23.981	-25.422	26.899	-32.897
Resultat af øvrig fondsvirksomhed	13.589	24.620	29.295	34.772	46.310
Resultat før skat	-7.088	1.420	3.863	9.228	13.508
Årets resultat før uddelinger	-7.088	1.420	3.863	9.228	13.508
Uddelinger	0	0	0	0	0
Årets resultat	-7.088	1.420	3.863	9.228	13.508

### BALANCE

Balancesum	46.301	54.035	53.961	65.284	72.317
Egenkapital	37.759	39.179	43.042	52.269	65.777

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Driftsaktivitet	-2.724	3.387	-5.465	13.741	14.133
Investeringsaktivitet	0	0	0	0	0
Heraf materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	0

### MEDARBEJDERE

Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	92	82	97	108	106
--	----	----	----	-----	-----

### NØGLETAL

Egenkapitalandel	81,6%	72,5%	79,8%	80,1%	91,0%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Egenkapitalandel er beregnet således: 
$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

\*Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring i regnskabspraksis for året 2011 vedrørende rækkefølge og præsentation af posterne i resultatopgørelsen.

## LEDELSESBERETNING

## REGNSKABSBERETNING

### Fondens hovedaktiviteter

Julemærkefondens formål har siden 1904 været at udgive et Julemærke i Danmark for der igennem at fremskaffe midler til anvendelse til sygdomsbekæmpelse og/eller sygdomsforebyggelse for børn, der trænger til hjælp. Dengang som nu, stiller Julemærkefonden ikke krav til arten af børns problemer, men hjælper som udgangspunkt børn med de udfordringer de står i, og som den generelle samfundsudvikling skaber.

Fonden tilgodeser formålet ved at drive fire Julemærkehjem med plads til 150 børn ad gangen.

Hjemmene, der ligger i Kollund, Hobro, Ølsted og Skælskør, har i 2015 modtaget ca. 750 børn i alderen 7 - 14 år til et ophold på 10 uger. Julemærkehjemmene har således haft belægning 50 uger i 2015. Opholdet, der finder sted på grundlag af en ansøgning og efter henvisning, er gratis for forældrene og kommunen.

### Udvikling i regnskabsåret

Bruttoresultatet er på -32,9 mio. kr. En forringelse i forhold til 2014 på -6,0 mio. kr. Driften af Julemærkehjemmene er steget med 1,8 mio. kr. som følge af at der er gennemført en række større vedligeholdelsesarbejder bl.a. renovering af køkken på to Julemærkehjem. Indtægter fra salget af Julemærker og relaterede juleprodukter er i 2015 faldet med 3,5 mio. kr. i forhold til året før. Det er et større fald end forventet. De direkte omkostninger er steget med 0,8 mio. kr., hovedsagelig som følge af øgede omkostninger til markedsføringen af Julemærket samt lønomkostninger.

Resultatet før finansielle poster og skat er 13,4 mio. kr. En forbedring på 5,5 mio. kr. i forhold til 2014. Det er meget tilfredsstillende. Gaveindtægterne er steget med 5,5 mio. kr. Arveindtægterne er steget med 5,5 mio. kr. som vedrører en enkelt meget stor afregnet arvesag.

Finansielle indtægter er faldet som følge af uroen på de finansielle markeder og forretningen af obligationer.

Årets resultat er et overskud på 13,5 mio. kr. mod et resultat på 9,2 mio. kr. i 2014. Resultatet betragtes som meget tilfredsstillende.

### Indsatser i regnskabsåret

I 2015 blev 150 året for Einar Holbølls fødsel markeret ved at H. M. Dronningen var kunstner på Julemærket. Julemærkefonden er meget taknemmelig for Dronningens bidrag til Julemærkesagen, som har givet Julemærkefonden en masse omtale. H. M. Dronningens åbenlyse støtte har haft stor betydning for Julemærkefonden.

Julemærkesalget blev samlet på 14,1 mio. kr., hvilket er et fald på 3,1 mio. kr. i forhold til 2014. Det er 2,3 mio. kr. mindre end budgetteret. En af årsagerne til faldet er at julehilsenen for alvor er "gået digital". Selvom e-støttemærket, som også indeholder et elektronisk e-julemærke, har eksisteret siden 2001, har e-støttemærket aldrig fået en udbredelse som opvejer faldet i Julemærkesalget. Omsætningen på e-støttemærket var i 2015 på 2,2 mio. kr. Siden 2003 er Julemærkesalget faldet med 11,6 mio. kr. og Julemærkefonden forventer også i årene fremover at se et afsætningsmæssigt fald. Julemærket var i 2015 til salg i mere end 1.900 butikker og posthuse.

Der har også i 2015 været stor fokus på at udvide antallet af faste private gavegivere (JulemærkeVenner) og at sikre loyaliteten og øge støtten fra værende. Antallet af JulemærkeVenner nærmer sig 16.000. Endvidere er det også lykkedes Julemærkefonden at øge omsætningen fra enkeltstående bidrag fra private.

## LEDELSESBERETNING

Også i 2015 er det lykkedes Julemærkefonden at udvide antallet af fonde og udvikle relationerne til værende fonde, som støtter driften af de fire Julemærkehjem. Det bevidste arbejde med at forankre Julemærkehjemmene i lokalområderne, er også lykkedes. Det kommer bl.a. til udtryk ved en stadig større lokal støtte til driften af de fire Julemærkehjem.

Satspuljeprojektet "Øget Udbytte", som har øget fokus på forældresamarbejde og samarbejdet med landets kommuner, er i 2015 implementeret på de to Julemærkehjem på Sjælland. Projektet er nu forankret i Julemærkehjemmenes daglige hjælpearbejde, og den øgede indsats med forældre og samspillet med kommunerne fortsætter selvom projektfinansieringen falder bort fra 2016.

Som følge af specifikke donationer har Julemærkehjemmene været belagt 50 uger i 2015. Det er en kæmpe glæde at Julemærkehjemmenes kapacitet på den måde udnyttes fuldt ud. Det er Julemærkefondens strategiske ambition, at kapacitetsudnyttelsen på 50 uger også fortsætter efter 2017, hvor de specifikke donationer falder bort.

2015 var også året, hvor en drøm om at kunne åbne Julemærkehjem nr. 5 blev opfyldt. Liljeborg-koncernen, ejet af Pandora-stifter Winnie Liljeborg, står bag den største donation nogensinde til Julemærkefonden. Placeringen bliver i Roskilde. Det er den tidligere husholdningsskole Haraldsborg, som står over for en større om- og tilbygning. Ifølge planerne kan Julemærkehjem Liljeborg åbne den 1. august 2017. Når Julemærkehjemmet står færdigt, vil op mod 200 børn hvert år få glæde af et ophold. Liljeborg-koncernen bekoster den fulde ombygning og vil også i fremtiden være ejer af ejendommen. Julemærkefonden er sikret drift af det nye Julemærkehjem i minimum fem år. Liljeborg-koncernen bekoster endvidere en undersøgelse af den langtidsvirkende effekt af Julemærkehjemmenes hjælpearbejde.

I 2015 har private donationer, donationer fra virksomheder, fonde, foreninger, logger og events i alle beløbsstørrelser bidraget til det økonomiske grundlag for Julemærkehjemmenes hjælpearbejde. En stor, varm tak til alle.

Julemærkefondens målrettede indsats for at skabe balance i økonomien er lykkedes særdeles tilfredsstillende i 2015. Med årets resultat er ambitionen om at genoprettet egenkapitalen med underskuddene fra regnskaberne 2009, 2010 og 2011 lykkedes.

I årene fremover vil en fokuseret indsats på fundraising forsat være påkrævet. I de kommende år vil et bortfald af specifikke fondsdonationer i størrelsesorden 7 mio.kr. og et yderligere fald i Julemærkesalget forventelig i størrelsesorden 5-6 mio.kr. være en realitet. Strategisk er ambitionen, at Julemærkehjemmene forsat har belægning 50 uger om året, og at de senere års udvikling af hjælpearbejdet, i forhold til forældre og samarbejdet med kommunerne, forsat er en integreret indsats i Julemærkefondens hjælpearbejde.

Resultatet for 2015 er således med til at konsolidere Julemærkefondens økonomi og ruste fonden til de kommende års udfordringer.

### Fondens forventede udvikling og indsatser i 2016

Indsatsen i 2016 vil fokusere på at udbygge antallet af JulemærkeVenner yderligere og at øge indsatsen for at fastholde og øge levetidsværdien af værende. Endvidere skal antallet og niveauet for virksomhedsdonationer løftes. Julemærkefonden har derfor investeret i yderligere fundraisingressourcer til området.

Julemærkefonden vil i 2016 endvidere udbygge brugen af digitale medier og platforme til dels kommunikation om hjælpearbejdet og dels til indsamling af leads og fundraising.

Forberedelserne til åbningen af Julemærkehjemmet Liljeborg vil i løbet af 2016 kræve en fokuseret arbejdsindsats. Det er endvidere håbet, at Julemærkefonden i løbet af 2016 kan skaffe donationsmidler til yderligere at styrke samarbejdet med landets kommuner, således at efterværnet for børn, som har været på Julemærkehjem, bliver endnu bedre. Alt med henblik på at sikre blivende resultater.

Indsatsen med at effektivisere administrative processer betyder bl.a. at Julemærkefonden vil implementere et nyt løn- og vagtplanssystem i 2016.



## LEDELSEBERETNING

Julemærkefonden forventer i 2016 at få stigende indtægter fra de strategisk igangsatte fundraisingområder, samtidig med at Julemærkesalget forventes at falde yderligere. Derfor budgetteres der for regnskabsåret 2016 med et mindre overskud på 0,3 mio. kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## REDEGØRELSE FOR UDDDELINGSPOLITIK

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b.

Julemærkefondens vedtægter fastslår at fondens formål er at fremskaffe midler til anvendelse til sygdomsbekæmpelse og/eller sygdomsforebyggelse for børn, der trænger til hjælp. Formålet tilgodeses ved at anvende midler til etablering og drift af Julemærkehjem, hvor børn kan tilbydes ophold i kortere eller længere tid. Julemærkefonden foretager således ikke eksterne uddelinger men kun intern uddeling til driften af Julemærkehjemmene.

## REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE M.V.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledning, jf. årsregnskabslovens § 77a.

Julemærkefonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledning. I det følgende redegøres for, om Julemærkefonden følger anbefalingerne og vedrørende de anbefalinger som ikke følges forklares dette nærmere.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>1. Åbenhed og kommunikation</b>		
1.1. Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	X	
<b>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</b>		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	X	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
2.2.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesformanden organiserer, indkaldt og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	X	
2.2.2 Det <b>anbefales</b> , at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	X	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	X	
2.3.2 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	X	
2.3.3 Det <b>anbefales</b> , at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.	X	
2.3.4 Det <b>anbefales</b> , at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer: <ul style="list-style-type: none"> <li>den pågældendes navn og stilling,</li> <li>den pågældendes alder og køn,</li> <li>dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>		X Endelig redegørelse for sammensætningen af bestyrelsen for så vidt angår kompetencer og ledelseshverv vil først være på plads i første halvdel af 2016
2.3.5 Det <b>anbefales</b> , 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.	X (Ingen datterselskaber)	
2.4 Uafhængighed		

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<p>2.4.1 Det <b>anbefales</b>, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,</li> <li>inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,</li> <li>er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,</li> <li>har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,</li> <li>er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,</li> <li>er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller</li> <li>er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.</li> </ul>	<b>X</b>	
<p>2.5 Udpegningsperiode</p>		
<p>2.5.1 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p>	<b>X</b>	
<p>2.5.2 Det <b>anbefales</b>, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>	<b>X</b>	
<p>2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</p>		
<p>2.6.1 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p>	<b>X</b>	
<p>2.6.2 Det <b>anbefales</b>, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.</p>	<b>X</b>	

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<b>3. Ledelsens vederlag</b>		
3.1.1 Det <b>anbefales</b> , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	X	
3.1.2 Det <b>anbefales</b> , 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 medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	X	

### Bestyrelsen

Julemærkefondens bestyrelsen består af 11 medlemmer. Bestyrelsen er selvsupplerende og vælger af sin midte en formand og en næstformand. Under hensyn til behovet for fornyelse sammenholdt med behovet for kontinuitet tilstræber fondsbestyrelsen, at der ved sammensætningen og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til mangfoldighed i henseende til køn, alder, erhvervs erfaring m.v.

Fondsbestyrelsen vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer den skal råde over for at kunne udføre sine opgaver bedst muligt. Konstaterer fondsbestyrelsen, at der er væsentlige svagheder i fondsbestyrelsens sammensætning, skal fondsbestyrelsen tage initiativ til at ændre sammensætningen.

Fondsbestyrelsesmedlemmer udpeges som minimum for en periode på 2 år og maksimalt for en periode på 4 år. Genudpegning af fondsbestyrelsesmedlemmer kan finde sted.

Bestyrelsesmedlemmer skal udtræde af fondsbestyrelsen i forbindelse med fondsbestyrelsesmødet til godkendelse af fondens regnskab for det år, i hvilket de fylder 70 år.

Bestyrelsen har i 2015 revideret sin forretningsorden for at sikre stillintagen til samtlige 16 anbefalinger til god fondsledning.

*Bestyrelsens sammensætning:*

Eksempel (skal tilrettes til de konkrete forhold)

<u>Navn</u>	<u>Titel</u>	<u>Fødselsår</u>	<u>Køn</u>	<u>Indtræden</u>	<u>Gen- udpeget</u>	<u>Periode- udløb</u>	<u>Uaf- hængig</u>
Hans Erik Lindkvist	HR-chef	1964	Mand	25.08.2011	Ja	30.04.2019	Ja
Flemming Otto Bang	Statsaut. revisor	1947	Mand	02.03.1990	Ja	30.04.2017	Ja
Susanne Havning	Arkitekt MAA	1954	Kvinde	24.04.2013	Nej	30.04.2018	Ja
Anne Glad	Forbruger ekspert cand.mag.	1972	Kvinde	26.02.2015	Nej	30.04.2019	Ja
Henrik Kolding	Project Manager	1959	Mand	01.06.2010	Ja	30.04.2017	Ja
Kim Fleischer Michaelsen	Professor Dr. Med. Sci.	1948	Mand	10.01.2006	Ja	30.04.2016	Ja
Klaus Henrik Michael Jensen	Pensioneret børne- og kulturchef	1951	Mand	01.05.2004	Ja	30.04.2016	Ja
<b>Medarbejdervalgte</b>							
Jette Bjerregaard Nielsen	Socialpædagog	1970	Kvinde	01.06.2010	Ja	30.04.2016	Ja
Lone Drøschler Jakobsen	Socialpædagog	1959	Kvinde	01.05.2012	Nej	30.04.2016	Ja
Eva Merete Carlsen	Døgninstitutionsmedhjælper	1960	Kvinde	01.05.2004	Ja	30.04.2016	Ja
Pia Frøling Petersen	Socialpædagog	1957	Kvinde	01.09.2003	Ja	30.04.2016	Ja

## ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsrapporten for Julemærkefonden for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for B-virksomheder. Der er tilvalgt pengestrømsopgørelse i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Generelt

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler, dog tilpasset, så den viser fondens aktiviteter.

### Nettoomsætning

Indtægter, der består af salg af årets julemærke via salg fra posthuse, salg af E-julemærket og klichégengivelser, julepin m.v. indregnes, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret.

### Direkte omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration m.v. i forbindelse med dette års julemærke, samt tidligere årgange og omkostninger til julepin m.v.

### Drift af julemærkehjemmene

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes til den samlede drift af julemærkehjemmene.

### Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter fra modtagne legater, driftstilskud fra Tips- og lottopuljen, modtagne gaver og arv. Endvidere indeholder posten tilskud fra Satspuljen og momskompensation.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter fra arv og gaver indregnes når beløbene modtages. I det omfang modtagne beløb til særlig anvendelse ikke er anvendt, foretages hensættelse til senere anvendelse.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktiverens forventede brugstid. For fonden er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	40%

Grunde afskrives ikke.

Driftsmidler indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

### 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlejning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte skatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser og årets afkast fra obligationer.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.



**RESULTATOPGØRELSE**

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
Nettoomsætning	18.621.976	22.060
Direkte omkostninger	-6.924.302	-6.144
Driftstilskud fra Sundhedsstyrelsen	3.500.000	3.500
Drift af Julemærkehjemmene	-48.094.904	-46.315
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-32.897.230</b>	<b>-26.899</b>
Administrationsomkostninger	-4.037.098	-4.359
Andre driftsindtægter:		
1 Driftstilskud fra Tips- og Lottopuljen	2.387.853	2.423
2 Gaver	30.717.126	25.241
Arv	11.899.456	6.400
Tilskud fra Satspuljen	3.967.500	3.868
Momskompensation	1.375.147	1.199
<b>Resultat før finansielle poster og skat</b>	<b>13.412.754</b>	<b>7.873</b>
3 Finansielle indtægter	867.365	1.355
Finansielle omkostninger	-772.470	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>13.507.649</b>	<b>9.228</b>
4 Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>13.507.649</b>	<b>9.228</b>
Der overføres således:		
Overført til næste år	13.507.649	9.228
<b>I alt</b>	<b>13.507.649</b>	<b>9.228</b>

## BALANCE

Note	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
<b>AKTIVER</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
5 Grunde og bygninger	<u>8.717.360</u>	<u>8.819</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.717.360</u></b>	<b><u>8.819</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.391.681	23.393
Andre tilgodehavender	<u>121.779</u>	<u>118</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>16.513.460</u></b>	<b><u>23.511</u></b>
Værdipapirer	32.359.771	17.349
Likvide beholdninger	<u>14.726.376</u>	<u>15.605</u>
<b>Værdipapirer og likvide beholdninger i alt</b>	<b><u>47.086.147</u></b>	<b><u>32.954</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>63.599.607</u></b>	<b><u>56.465</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>72.316.967</u></b>	<b><u>65.284</u></b>

## BALANCE

Note	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
<b>PASSIVER</b>		
	1.000.000	1.000
	32.200.000	32.200
	<u>32.576.671</u>	<u>19.069</u>
<b>6 Egenkapital i alt</b>	<b><u>65.776.671</u></b>	<b><u>52.269</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	207.750	5.687
<b>7 Anden gæld</b>	<u>6.332.546</u>	<u>7.328</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.540.296</u></b>	<b><u>13.015</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>72.316.967</u></b>	<b><u>65.284</u></b>
<b>8 Nærtstående parter</b>		
<b>9 Transaktioner med nærtstående parter</b>		
<b>10 Eventualaktiver</b>		
<b>11 Kontraktlige forpligtelser</b>		
<b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>13 Personaleomkostninger</b>		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 2015**

	2015 DKK	2014 t.DKK
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteten</b>		
Resultat før skat	13.507.649	9.228
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	101.434	102
Finansielle indtægter	867.365	1.355
Finansielle omkostninger	-772.470	0
Urealiseret kursgevinst/tab netto værdipapirer	-764.919	-1.354
	<b>12.939.059</b>	<b>9.331</b>
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.001.714	2.320
Ændring i andre tilgodehavender	-3.547	-3
Ændring i leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.479.055	-93
Ændring i anden gæld	-995.532	2.188
<b>Pengestrømme fra resultat før finansielle poster</b>	<b>13.462.639</b>	<b>13.743</b>
Afkast fra værdipapirer	670.027	-2
<b>Pengestrømme fra resultat før skat</b>	<b>14.132.666</b>	<b>13.741</b>
Betalt fondsskat	0	0
<b>Ændring i likviditet</b>	<b>14.132.666</b>	<b>13.741</b>
Likviditet pr. 01.01.15	32.953.481	19.212
Likviditet pr. 31.12.15	<b>47.086.147</b>	<b>32.953</b>
<b>Specifikation af likviditet pr. 31.12.15</b>		
Likvide beholdninger	14.726.376	15.605
Værdipapirer, der er omsætningsaktiver	32.359.771	17.349
	<b>47.086.147</b>	<b>32.954</b>
<b>Uudnyttet trækingsmuligheder</b>		
Uudnyttet trækingsret på driftskredit Nordea Bank	4.000.000	4.000

## NOTER

	2015 DKK	2014 t.DKK
<b>1. Tips- og lottopuljen i alt</b>	<b><u>2.387.853</u></b>	<b><u>2.423</u></b>
Driftstilskuddet er anvendt i henhold til Julemærkefondens formål jf. vedtægterne og helt konkret til aflønning af socialpædagoger på de fire julemærkehjem.		
<b>2. Gaver</b>		
Modtagne gaver	36.158.958	29.203
Direkte omkostninger	<u>-5.441.832</u>	<u>-3.962</u>
<b>I alt</b>	<b><u>30.717.126</u></b>	<b><u>25.241</u></b>
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renter og kursregulering af obligationer	<u>867.365</u>	<u>1.355</u>
<b>I alt</b>	<b><u>867.365</u></b>	<b><u>1.355</u></b>
<b>4. Skat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>I alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris pr. 01.01.15	10.583.918	
Årets tilgang	<u>0</u>	
<b>Kostpris pr. 31.12.15</b>	<b><u>10.583.918</u></b>	
Afskrivninger pr 01.01.15	-1.765.124	
Årets afskrivninger	<u>-101.434</u>	
<b>Afskrivninger pr. 31.12.15</b>	<b><u>-1.866.558</u></b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15</b>	<b><u>8.717.360</u></b>	
Ejendomsværdi ifølge seneste offentlige vurdering 2015	32.100.000	

## NOTER

### 6. Egenkapital

	<u>01.01.15</u>	Forslag til årets resultat- disponering	<u>31.12.15</u>
Grundkapital	1.000.000	0	1.000.000
Anden bunden kapital	32.200.000	0	32.200.000
Overført overskud	<u>19.069.022</u>	<u>13.507.649</u>	<u>32.576.671</u>
	<b><u>52.269.022</u></b>	<b><u>13.507.649</u></b>	<b><u>65.776.671</u></b>

	<u>31.12.15</u> DKK	<u>31.12.14</u> t.DKK
<b>7. Anden Gæld</b>		
Afsat vedrørende hjemmene til særlige formål	80.395	682
Afsat vedrørende til implementering af projekt Øget Projekt Udbytte på Sjælland	0	1.021
Afsat vedrørende til nyt julemærkehjem i Kolding	1.519.711	912
Anden gæld	<u>4.732.440</u>	<u>4.713</u>
	<b><u>6.332.546</u></b>	<b><u>7.328</u></b>

### 8. Nærtstående parter

Fondens nærtstående parter udgøres af direktion og bestyrelse.

### 9. Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2015 ikke været transaktioner med nærtstående parter.

### 10. Eventualaktiver

Der er pr. 31.12.15 et ikke indregnet skatteaktiv vedrørende materielle anlægsaktiver, værdipapirer og kurstab på ca. t.DKK 413.

### 11. Kontraktlige forpligtelser

Fonden har indgået operationelle leje- og leasingaftale med restløbetid på 18 måneder til en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 14, svarende til ca. t.DKK 252.

Fonden har en huslejeforpligtelse på 6 måneder svarende til ca. t.DKK. 177.

### 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

## NOTER

	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
<b>13. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og vederlag	38.334.645	38.039
Pensioner	2.822.618	2.750
Andre omkostninger til social sikring	<u>213.852</u>	<u>222</u>
<b>I alt</b>	<b><u>41.371.115</u></b>	<b><u>41.011</u></b>
Vederlag til direktionen	<u>831.524</u>	<u>796</u>
<b>I alt</b>	<b><u>831.524</u></b>	<b><u>796</u></b>
Bestyrelsen	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

Det gennemsnitlige antal heltidsansatte medarbejdere har været 106 mod 108 i 2014, heraf har det gennemsnitlige antal heltidsansatte i administrationen, salg, information og fundraising været 8 i 2015.