
Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond

Hjultorvet 5-7, 4700 Næstved

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/2 - 31/1)

CVR-nr. 10 19 37 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 18/6 2016

Jørgen Hoff-Clausen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar 9

Balance 31. januar 10

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2015/16.

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

Næstved, den 18. juni 2016

Bestyrelse

Henrik Hoff-Clausen

Jørgen Hoff-Clausen

Niels Erik Hoff-Clausen

Steen Hoff-Clausen

Hans Henrik de Lichtenberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond og fondsmyndigheden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. januar 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2015 - 31. januar 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 18. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond
Hjultorvet 5-7
4700 Næstved

CVR-nr.: 10 19 37 88
Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar
Stiftet: 28. december 1977
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Henrik Hoff-Clausen
Jørgen Hoff-Clausen
Niels Erik Hoff-Clausen
Steen Hoff-Clausen
Hans Henrik de Lichtenberg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Pengeinstitut

Danske Bank
Næstved Afdeling
Hjultorv 8
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens formål er at bevare den formue, der er tillagt eller tillægges fonden, således at afkastet af nævnte formue kan komme de i § 6 nævnte formål tilgode.

Det er tillige fondens formål at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for de af Johs. Clausen, Næstved ApS drevne virksomheders fortsatte beståen og udvikling på sund forretningsmæssig og økonomisk basis.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.774.820, og fondens balance pr. 31. januar 2016 udviser en egenkapital på DKK 14.919.193.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 794.950 (2014/15: DKK 175.000), der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Kategori a	10.000	15.000
Kategori b	45.000	160.000
Kategori c	739.950	0
Kategori d	<u>0</u>	<u>0</u>
Uddelinger i alt	<u>794.950</u>	<u>175.000</u>
Der er i året henlagt følgende til uddelingsrammen	<u>420.000</u>	<u>800.000</u>

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden opfylder alle bestemmelser for god fondsledelse med undtagelse af følgende anbefalinger:

Anbefaling 2.4.1: Det er vedtægtsbestemt, hvorledes fondens bestyrelse sammensættes.

Anbefaling 2.5.1: Det er vedtægtsbestemt, at fondens bestyrelse skal bestå af fondsstifternes sønner eller tilhøre sønnernes familiegrene.

Der er ikke indført bestemmelser som regulerer valgperioden.

Anbefaling 2.5.2: Se ovenfor.

Det er bestyrelsens vurdering, at stifter med formuleringen i vedtægterne ikke har tiltænkt, at der skal gælde en aldersgrænse.

Anbefaling 3.1.2: Vederlaget anses som et personligt forhold mellem fonden og det enkelte bestyrelsesmedlem og direktør. Derfor oplyses vederlaget ikke på personniveau.

Ledelsesberetning

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsesmedlemmer:

	Jørgen Hoff-Clausen	Henrik Hoff-Clausen	Niels Erik Hoff-Clausen	Steen Hoff-Clausen	Hans Henrik de Lichtenberg
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen og direktør i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og formand for bestyrelsen i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Bestyrelsesmedlem i fondsbestyrelsen og i datterselskabet Johs. Clausen Næstved ApS	Fhv. advokat og bestyrelsesmedlem
Alder	75	77	72	66	67
Køn	Mand	Mand	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	12. januar 2002	12. januar 2002	12. januar 2002	12. januar 2002	4. december 2012
Genvælg har fundet sted	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Udløb af valgperiode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode	Der er ikke sket valg for en bestemt periode
Medlemmets særlige kompetencer	Økonomiske kvalifikationer	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Erhvervs erfaring	Juridiske kvalifikationer
Øvrige ledelseshverv	Nej	Nej	Nej	Nej	Bestyrelsesformand i Svane Køkkenet Næstved A/S og Lichtenberg A/S samt bestyrelsesmedlem i Ejendomselskabet Slagelsevej 67 A/S og Wa'core A/S
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Nej, pga. det nære familieband til stifter	Ja

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fondens formål er i henhold til fondens vedtægter § 6.1.: Af det beløb, der er til disposition i henhold til § 5 kan fondens bestyrelse uddele legater til:

- a) Almen velgørende formål, herunder forskning og kulturelle formål samt støtte til unge handelsmænds videre uddannelse, dog fortrinsvis elever fra Zealand Business College, Næstved.
- b) Personer, som har eller har haft tilknytning til stifterne af familiemæssig eller anden art, samt personer, der har eller har haft ansættelsesmæssig tilknytning til selskaber, hvor stifterne eller fonden ejer eller har ejet aktier eller anparter.
- c) Descendenter af fondsstifterne samt sådanne descendents ægtefæller, herunder efterlevende ægtefæller og lignende.
- d) Virksomheder, der helt eller delvis ejes af fonden, såfremt disse har behov for driftstilskud.

Transaktioner med nærtstående parter

Fonden har en gæld hos datterselskabet som på balancedagen udgør DKK 14.470. Transaktioner med datterselskabet omfatter tillige administrationsbidrag fra fonden udgørende DKK 36.000 samt rentetilskrivning på mellemværende og afdrag på gælden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Erhvervmæssig aktivitet:			
Andre driftsindtægter		-12.547	-10.888
Andre eksterne omkostninger		-90.929	-73.613
Bruttoresultat		-103.476	-84.501
Personaleomkostninger	1	-70.000	-50.000
Resultat før finansielle poster		-173.476	-134.501
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.000.000	0
Resultat af erhvervmæssig aktivitet		826.524	-134.501
Ikke erhvervmæssig aktivitet:			
Finansielle indtægter	2	2.517.446	3.162.253
Finansielle omkostninger	3	-19.767	-249.560
Resultat af ikke erhvervmæssig aktivitet		2.497.679	2.912.693
Resultat før skat		3.324.203	2.778.192
Skat af årets resultat	4	-549.383	-642.145
Årets resultat		2.774.820	2.136.047

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Uddelinger	794.950	175.000
Regulering af uddelingsramme	-380.000	800.000
Overført resultat	2.359.870	1.161.047
	2.774.820	2.136.047

Balance 31. januar

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grunde og bygninger (erhvervsmæssig aktivitet)		180.000	180.000
Materielle anlægsaktiver	5	180.000	180.000
Kapitalandele i dattervirksomheder (erhvervsmæssig aktivitet)	6	400.000	400.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.061.175	12.571.821
Andre tilgodehavender		331.222	431.913
Finansielle anlægsaktiver		14.792.397	13.403.734
Anlægsaktiver		14.972.397	13.583.734
Andre tilgodehavender		666	877
Tilgodehavender		666	877
Likvide beholdninger		216.912	282.143
Omsætningsaktiver		217.578	283.020
Aktiver		15.189.975	13.866.754

Balance 31. januar

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Fondskapital		1.500.000	1.500.000
Uddelingsramme		420.000	800.000
Overført resultat		12.999.193	10.639.324
Egenkapital	7	14.919.193	12.939.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser (erhvervsmæssig aktivitet)		15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder (erhvervsmæssig aktivitet)		14.470	425.101
Fondsskat		241.312	487.329
Kortfristede gældsforpligtelser		270.782	927.430
Gældsforpligtelser		270.782	927.430
Passiver		15.189.975	13.866.754
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	70.000	50.000
	<u>70.000</u>	<u>50.000</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>70.000</u>	<u>50.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<p>Direktionen og bestyrelsen har modtaget TDKK 751 i 2015/16 fra datterselskabet Johs. Clausen, Næstved ApS (2014/15: TDKK 729).</p>		
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	2.506.811	3.151.083
Andre finansielle indtægter	10.635	11.170
	<u>2.517.446</u>	<u>3.162.253</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	5.919	11.751
Andre finansielle omkostninger	13.848	237.809
	<u>19.767</u>	<u>249.560</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	549.383	642.145
	<u>549.383</u>	<u>642.145</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. februar	180.000
Kostpris 31. januar	<u>180.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>180.000</u>

Værdien af danske grunde og bygninger, hvoraf fondens andel udgør 25%, ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 740.000.

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Kostpris 1. februar	400.000	400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. januar	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Johs. Clausen, Næstved ApS	Næstved	400.000	100%	38.023.777	2.374.185

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Fondskapital	Uddelings-	Overført	I alt
	DKK	ramme	resultat	DKK
		DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. februar	1.500.000	800.000	10.639.323	12.939.323
Årets uddelinger	0	-794.950	0	-794.950
Årets resultat	0	414.950	2.359.870	2.774.820
Egenkapital 31. januar	1.500.000	420.000	12.999.193	14.919.193

Grundkapitalen består af 1 grundkapital à nominelt DKK 1.500.000. Ingen grundkapital er tillagt særlige rettigheder.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Henrik Hoff-Clausen, Kajerødvej 116, 3460 Birkerød	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Hoff-Clausen, Dyrnæsvej 32, 4700 Næstved	Bestyrelsesmedlem
Niels Erik Hoff-Clausen, Skovvang 18, 3460 Birkerød	Bestyrelsesmedlem
Steen Hoff-Clausen, Sct. Peders Kirkeplads 13, st.tv., 4700 Næstved	Bestyrelsesmedlem
Hans Henrik de Lichtenberg, Skipperlodden 19, 4736 Karrebæksminde	Bestyrelsesmedlem

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ulla og Erik Hoff-Clausens Familiefond for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Det er som følge af fondsaktiviteten valgt at foretage enkelte tilpasninger af opstillingsformen af resultatopgørelsen og balance med henblik på at opfylde kravet om et retvisende billede, jf. ÅRL § 23. Tilpasningen har ikke indflydelse på fondens resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Fonden har valgt ikke at aflægge koncernregnskab i henhold til årsregnskabslovens § 110.

Opdeling i erhvervmæssig 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 det ikke-erhvervmæssige resultat.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en samlet vurdering af tabsrisikoen.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af børskurs.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

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

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.