

Købmand Th.C. Carlsens Mindefond

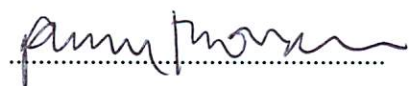
Hjelmagervej 6C, 8541 Skødstrup

CVR-nr. 11 60 55 75

Årsrapport 2016/17

Godkendt på bestyrelsesmødet den 12. december 2017

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Købmand Th.C. Carlsens Mindefond for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Løgten, den 12. december 2017

Bestyrelse:



Thomas Christian Carlsen



Jørn Ankær Thomsen



Else Margrethe Carlsen



Henry Gorm Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Købmand Th.C. Carlsens Mindefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Købmand Th.C. Carlsens Mindefond for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 12. december 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor



Jane Haugaard
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Købmand Th.C. Carlsens Mindefond
Adresse, postnr., by	Hjelmagervej 6C, 8541 Skødstrup
CVR-nr.	11 60 55 75
Stiftet	22. april 1986
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Thomas Christian Carlsen Jørn Ankær Thomsen Else Margrethe Carlsen Henry Gorm Jakobsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens hovedformål er at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for følgende selskaber: Th.C. Carlsen Løgten A/S samt selskaber, som senere måtte blive stiftet eller erhvervet af fonden.

Dernæst har fonden til formål at yde støtte til efterkommere af direktør Thomas C. Carlsen og hustru Else Margrethe Carlsen samt til sådanne personers enker/enkemænd.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 16.705.912 kr. mod et overskud på 3.592.953 kr. sidste år, og fondens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 71.120.033 kr.

Årets værdiregulering af kapitalinteressen i dattervirksomheden Th.C. Carlsen Løgten A/S har udgjort 16.588.915 kr., som i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis er ført i resultatopgørelsen.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse varetager den overordnede og strategiske ledelse samt den daglige ledelse af fonden.

Bestyrelsen har forholdt sig til bestemmelser og krav i lov om erhvervsdrivende fonde samt til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Redegørelse for god fondsledelse er offentliggjort på hjemmesiden www.carlsenloegten.dk/fonden/.

Fondens bestyrelse består af 4 medlemmer, hvoraf 2 anses som uafhængige af fondens stifter.

Der er ved sammensætning af bestyrelsen taget hensyn til kompetencer, mangfoldighed og kontinuitet. Det er ikke fundet nødvendigt at fastsætte en aldersgrænse for bestyrelsen, herunder give yderligere oplysninger omkring hvert enkelt bestyrelsesmedlem.

3 ud af fondens 4 bestyrelsesmedlemmer er medlemmer af bestyrelsen i tilknyttede virksomheder. Direktionen i fondens tilknyttede virksomheder, som i øvrigt har begrænset driftsaktivitet, er ikke repræsenteret i fondens bestyrelse.

Fondsbestyrelsens forretningsorden er gennemgået en gang om året for at sikre, at den stadig er tilpasset fondens virksomheder og behov.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens vigtigste opgave er ejerskabet af Th.C. Carlsen Løgten A/S samt at yde støtte til efterkommere af direktør Thomas C. Carlsen og hustru Else Margrethe Carlsen.

Det er fondens politik, at det overskud og den likviditet, der skabes i de tilknyttede virksomheder, primært forbliver i disse for at sikre virksomhedernes vækst og potentiale. En del af overskuddet i de tilknyttede virksomheder udloddes som udbytte til fonden. Disse midler anvendes i overensstemmelse med fondens vedtægter, primært til at understøtte de tilknyttede virksomheder eller som støtte i form af lån eller gaver til efterkommere af direktør Thomas C. Carlsen og hustru Else Margrethe Carlsen.

Ledelsesberetning

Årets uddelinger

Der er i årets løb i overensstemmelse med fondens formål og bevillingsramme af 15. december 2015 ydet lån til efterkommere af direktør Thomas C. Carlsen og hustru Else Margrethe Carlsen. Lånene, der forrentes på markedsræssige vilkår, indgår i balancen under andre tilgodehavender.

Der er i regnskabsåret foretaget følgende uddelinger:

Uddelinger i	2016/17
Støtte iht. fundatsen	200.000
I alt	200.000

For det kommende år har bestyrelsen på årsmødet fastsat en uddelingsramme på 300 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Andre eksterne omkostninger	-34.875	-33.791
	Bruttoresultat	-34.875	-33.791
2	Personaleomkostninger	-50.000	0
	Resultat før finansielle poster	-84.875	-33.791
	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	16.588.915	3.432.496
3	Finansielle indtægter	232.793	232.454
	Andre finansielle omkostninger	-4.177	0
	Resultat før skat	16.732.656	3.631.159
	Skat af årets resultat	-26.744	-38.206
	Årets resultat	16.705.912	3.592.953
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	15.088.915	-6.567.504
	Overført til udelingsramme	300.000	200.000
	Overført resultat	1.316.997	9.960.457
		16.705.912	3.592.953

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	56.470.831	41.381.916
		<u>56.470.831</u>	<u>41.381.916</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>56.470.831</u>	<u>41.381.916</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0	9.020.124
	Andre tilgodehavender	1.327.473	4.299.430
		<u>1.327.473</u>	<u>13.319.554</u>
	Likvide beholdninger	13.445.089	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.772.562</u>	<u>13.319.554</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.243.393</u>	<u>54.701.470</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	33.579.239	18.490.324
	Uddelingsramme	300.000	200.000
	Overført resultat	35.240.794	33.923.797
	Egenkapital i alt	<u>71.120.033</u>	<u>54.614.121</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttet virksomhed	31.597	0
	Selskabsskat	66.262	61.848
	Anden gæld	25.501	25.501
		<u>123.360</u>	<u>87.349</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>123.360</u>	<u>87.349</u>
	PASSIVER I ALT	<u>71.243.393</u>	<u>54.701.470</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

5 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Grundkapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Uddelings- ramme	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	2.000.000	18.490.324	200.000	33.923.797	54.614.121
Overført via resultatdisponering	0	15.088.915	300.000	1.316.997	16.705.912
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	0	-200.000
Egenkapital 30. september 2017	2.000.000	33.579.239	300.000	35.240.794	71.120.033

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Købmand Th.C. Carlsens Mindefond for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de modifikationer, der følger af fondens særlige forhold.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender er optaget efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, således at konstaterede og forventede tab er afskrevet.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	50.000	0
	<u>50.000</u>	<u>0</u>

Virksomheden har ingen ansatte. Vederlag til bestyrelsen udgør 50 t.kr.

3 Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	74.091	161.294
Øvrige	158.702	71.160
	<u>232.793</u>	<u>232.454</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomhe der
Kostpris 1. oktober 2016	<u>22.891.592</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>22.891.592</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2016	18.490.324
Modtaget udbytte	-1.500.000
Årets resultat	16.588.915
Værdireguleringer 30. september 2017	<u>33.579.239</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>56.470.831</u>

Navn	Ejerandel
Dattervirksomheder	
Th.C. Carlsen Løgten A/S	100,00 %

5 Nærtstående parter

Købmand Th.C. Carlsens Mindefonds nærtstående parter omfatter følgende:

Fondens ledelse og virksomheden Th.C. Carlsen Løgten A/S samt ledelsen i nævnte virksomhed.

Der er foretaget sædvanlig forrentning på markedsmæssige vilkår af mellemværender med tilknyttede virksomheder og udlån til efterkommere af fondens stiftere.

Der er udbetalt bestyrelseshonorar med i alt 60.000 kr., jf. note 2.