

Købmand Th.C. Carlsens Mindefond

Hjelmagervej 6C, 8541 Skødstrup

CVR-nr. 11 60 55 75



Årsrapport 2015/16

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 8. december 2016

Som dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om fonden	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Købmand Th.C. Carlsens Mindefond.

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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Løgten, den 8. december 2016
Bestyrelse:



Thomas C. Carlsen



Jørn Ankær Thomsen



Else Margrethe Carlsen



Henry Gørm Jakobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Købmand Th.C. Carlsens Mindefond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Købmand Th.C. Carlsens Mindefond for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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. 30. september 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Aarhus, den 8. december 2016
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
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	86 99 16 22
Bestyrelse	Thomas C. Carlsen Jørn Ankær Thomsen Else Margrethe Carlsen Henry Gorm Jakobsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens hovedformål er at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for følgende selskaber: Th.C. Carlsen Løgten A/S, Carlsen Byggecenter 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 2015/16 udviser et overskud på 3.592.953 kr. mod 7.583.520 kr. sidste år, og fondens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 54.614.121 kr.

Årets værdiregulering af kapitalinteressen i dattervirksomheden Th.C. Carlsen Løgten A/S har udgjort 3.432.496 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 den opdaterede lov om erhvervsdrivende fonde, som er trådt i kraft den 1. januar 2015 samt til Anbefalingerne for god Fondsledelse. Gennemgangen har medført, at enkelte mindre tilpasninger og præciseringer er vedtaget og igangsat, således at Købmand Th.C. Carlsens Mindefond lever op til Komiteens anbefalinger.

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 og Carlsen Byggecenter 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

Beretning

Årets uddelinger

Der er ikke foretaget uddelinger i 2015/16.

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 markedsmæssige vilkår, indgår i balancen under andre tilgodehavender.

Der er på generalforsamlingen i forbindelse med godkendelse af årsregnskabet for 2015/16 bevilliget uddelingsramme på 200.000 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Andre eksterne omkostninger	-33.791	-29.030
	Bruttoresultat	-33.791	-29.030
	Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3.432.496	7.548.024
2	Finansielle indtægter	232.454	72.582
	Resultat før skat	3.631.159	7.591.576
	Skat af årets resultat	-38.206	-8.056
	Årets resultat	3.592.953	7.583.520
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-6.567.504	7.548.024
	Overført til uddelingsramme	200.000	0
	Overført resultat	9.960.457	35.496
		3.592.953	7.583.520



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	41.381.916	47.949.420
		<u>41.381.916</u>	<u>47.949.420</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>41.381.916</u>	<u>47.949.420</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.020.124	1.619.093
	Andre tilgodehavender	4.299.430	1.501.297
		<u>13.319.554</u>	<u>3.120.390</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.319.554</u>	<u>3.120.390</u>
	AKTIVER I ALT	<u>54.701.470</u>	<u>51.069.810</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Grundkapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	18.490.324	25.057.828
	Uddelingsramme	200.000	0
	Overført resultat	33.923.797	23.963.340
	Egenkapital i alt	<u>54.614.121</u>	<u>51.021.168</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Selskabsskat	61.848	23.642
	Anden gæld	25.501	25.000
		<u>87.349</u>	<u>48.642</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>87.349</u>	<u>48.642</u>
	PASSIVER I ALT	<u>54.701.470</u>	<u>51.069.810</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

4 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Uddelingsramme	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014	2.000.000	17.509.804	0	23.927.844	43.437.648
Årets resultat	0	7.548.024	0	35.496	7.583.520
Egenkapital 1. oktober 2015	2.000.000	25.057.828	0	23.963.340	51.021.168
Årets resultat	0	-6.567.504	200.000	9.960.457	3.592.953
Egenkapital 30. september 2016	2.000.000	18.490.324	200.000	33.923.797	54.614.121

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Købmand Th.C. Carlsens Mindefond for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de modifikationer, der følger af fondens særlige forhold.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årets værdiregulering af kapitalandele i dattervirksomheder er tidligere blevet ført direkte på egenkapitalen under "Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode". Selskabet har valgt at ændre denne praksis, således at den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen. Denne praksis er i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ændringen af anvendt regnskabspraksis har medført, at resultatet for 2014/15 er påvirket positivt med 7.548 t.kr. Korrektionen er uden indflydelse på egenkapitalen, da denne ikke påvirkes af ændringen.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Koncernregnskab

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

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 efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	161.294	14.839
Øvrige	71.160	57.743
	<u>232.454</u>	<u>72.582</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. oktober 2015	22.891.592
Kostpris 30. september 2016	<u>22.891.592</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	25.057.828
Mødtaget udbytte	-10.000.000
Årets resultat	3.432.496
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>18.490.324</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>41.381.916</u>

kr.	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder			
Th.C. Carlsen Løgten A/S	100,00 %	41.381.915	3.432.496

4 Nærtstående parter

Købmand Th.C. Carlsens Mindefond's nærtstående parter omfatter følgende:

Fondens ledelse og virksomhederne Th.C. Carlsen Løgten A/S og Carlsen Byggecenter Løgten A/S samt ledelsen i nævnte virksomheder.

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

Bortset fra nævnte forrentning har der ikke været transaktioner med nærtstående parter.

Der er ikke udbetalt vederlag til fondens ledelse.