

Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond

Rønnevej 4B, 8240 Risskov

CVR-nr. 21 03 26 97

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 15. marts 2016.

Steffen Ebdrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 2. marts 2016

Bestyrelse

Marie-Louise Vagnby

Benthe Klokkeholm

Steffen Ebdrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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 2. marts 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Lars Christensen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond Rønnevej 4B 8240 Risskov
	CVR-nr.: 21 03 26 97 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Marie-Louise Vagnby Benthe Klokkeholm Steffen Ebdrup
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomhed	NN Invest A/S, Aarhus

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af kapitalforvaltning.

God fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Marie-Louise Vagnby	Benthe Klokkeholm	Steffen Ebdrup
Stilling	Økonom, MLV Erhverv	VP Manufacturing Europa, Johnson Controls	Advokat, Partner Holst, Advokater
Født	1961	1964	1954
Indtrådt i bestyrelsen	2010	2010	1998
Senest genvalgt	Født medlem, jf. fundats	2015	2015
Udløb af valgperiode	Nej	2017	2017
Uafhængigt	Født medlem	Ja	Nej, medlem mere end 12 år.
Uddannelse	Cand. Comb. Matematik/økonomi	Cand. merc. i afsætning	Cand. Jur., Advokat (H)
Evt. særlige kompetencer	Bestyrelses- og ledelses- erfaring fra private og offentlige virksomheder	Bestyrelses- og ledelses- erfaring fra danske og internationale virksomheder	Bestyrelses- og ledelses- erfaring fra en række danske virksomheder og organisationer.
Øvrige ledelseshverv	Formand for bestyrelsen i NN Invest A/S og MM Invest A/S	Bestyrelsesmedlem i NN Invest A/S	Bestyrelsesmedlem i NN Invest A/S, MM Invest A/S samt en række øvrige erhvervsdrivende selskaber og fonde.

Fondens uddelingspolitik

Fonden støtter en række formål inden for forskning og uddannelse, kunst og kultur, naturbevaring samt sociale formål - fortrinsvis i Øst- og Nordjylland.

Fonden lægger vægt på, at fondens donationer – uanset størrelse – medvirker til at gøre en forskel for de berørte institutioner/organisationer eller personer. I vurdering af projekter vægtes det endvidere, at der er tale om ildsjæle, dvs. institutioner/organisationer eller personer, der yder en helt særlig indsats i forhold til de områder, der ligger inden for fondens formål.

Der kan som udgangspunkt ikke ansøges om midler fra fonden.

Der ydes normalt ikke tilskud til varetagelse af driftsopgaver, herunder løn.

Ledelsesberetning

Ved udvælgelse af projekter tilstræbes det, at alle fondens støtteformål, jf. fundats, i større eller mindre omfang tilgodeses inden for en 5-årig periode

Fonden støtter følgende formål:

- Forskning ved højere læreranstalter
- Studerende ved Aarhus Købmandsskole, Aarhus Universitet (Handelshøjskolen Aarhus), Aalborg Handelsskole og Aalborg Universitet
- Museer og lignende i offentligt regi
- Bevarelse af historiske værdier samt bevarelse og genopretning af miljø og natur
- Handicappede (døve, blinde, psykisk syge) eller foreninger, der varetager disse gruppers interesser
- Voldsofre og hjemløse

Legatarfortegnelse

I årets løb, er der foretaget følgende uddelinger:

Modtager	Beløb (kr.)	Kommentar
Kontante uddelinger:		
Herregården Gammel Estrup	500.000	Restaurering af herregårdens billardsal og rygeværelse.
Kunstforening v/Aarhus Valgminighed	250.000	Kunstværk af Arne Haugen Sørensen
Egil Fischers Ferieby	1.000.000	Revitalisering af Egil Fischers haveby og naturpark
Naturskolen	25.000	Bogudgivelse "Naturskolens Vilde Fugle"
Aarhus Universitet	150.000	Kunstværk af Søren Elgaard
Døveklubben Globen Sport Aarhus	50.000	Støtte til Deaf Champions League 2016 i Aarhus
Uddelinger i alt	1.975.000	

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 922 t.kr. mod 10 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelseshonorar samt honorar for varetagelse af sekretariatet.

Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger	-85.470	-47.222
Bruttoresultat	-85.470	-47.222
1 Personaleomkostninger	-150.000	-150.000
Resultat før finansielle poster	-235.470	-197.222
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.291.400	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.881	0
Andre finansielle indtægter	560.717	686.899
Øvrige finansielle omkostninger	-732.557	-480.123
Resultat før skat	921.971	9.554
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	921.971	9.554
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til vedtægtsmæssige reserver	289.360	51.694
Uddelinger	1.242.450	1.080.949
Disponeret fra overført resultat	-609.839	-1.123.089
Disponeret i alt	921.971	9.554

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.140.000	14.140.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.140.000</u>	<u>14.140.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.140.000</u>	<u>14.140.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.329.281	0
	Tilgodehavende selskabsskat	3.406	1.294
	Andre tilgodehavender	<u>161.028</u>	<u>144.552</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.493.715</u>	<u>145.846</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>21.315.480</u>	<u>22.711.464</u>
	Værdipapirer i alt	<u>21.315.480</u>	<u>22.711.464</u>
	Likvide beholdninger	<u>517.740</u>	<u>1.522.655</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>23.326.935</u>	<u>24.379.965</u>
	Aktiver i alt	<u>37.466.935</u>	<u>38.519.965</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	34.962.228	34.962.228
4 Vedtægtsmæssige reserver	2.318.441	2.029.081
5 Hensat til uddelinger	2.545.960	1.528.510
6 Overført resultat	-2.412.194	-1.802.354
Egenkapital i alt	<u>37.414.435</u>	<u>36.717.465</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.500	27.500
Anden gæld	25.000	1.775.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>52.500</u>	<u>1.802.500</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>52.500</u>	<u>1.802.500</u>
Passiver i alt	<u>37.466.935</u>	<u>38.519.965</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>	
	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>	
Bestyrelse	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>	
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2015	<u>14.140.000</u>	<u>14.140.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>14.140.000</u>	<u>14.140.000</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
NN Invest A/S, Aarhus	100 %	18.902.051	1.873.940
3. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2015		<u>34.962.228</u>	<u>34.962.228</u>
		<u>34.962.228</u>	<u>34.962.228</u>
4. Vedtægtsmæssige reserver			
Vedtægtsmæssige reserver 1. januar 2015		2.029.081	1.977.387
Henlagt af årets resultat		<u>289.360</u>	<u>51.694</u>
		<u>2.318.441</u>	<u>2.029.081</u>
5. Hensat til uddelinger			
Hensat til uddelinger 1. januar 2015		1.528.510	608.561
Hensat af årets resultat		1.242.450	1.080.949
Årets uddelinger		-225.000	-880.000
Regulering tilsagn tidligere år		<u>0</u>	<u>719.000</u>
		<u>2.545.960</u>	<u>1.528.510</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-1.802.355	-679.265
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-609.839</u>	<u>-1.123.089</u>
	<u>-2.412.194</u>	<u>-1.802.354</u>