

Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond

Rønnevej 4B, 8240 Risskov

CVR-nr. 21 03 26 97

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 21. marts 2017.

Steffen Ebdrup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 17. februar 2017

Bestyrelse

Marie-Louise Vagnby

Benthe Klokkeholm

Steffen Ebdrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 17. februar 2017

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.

Der henvises i øvrigt til fondens hjemmeside www.nc-fond.dk

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.

Ledelsesberetning

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

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
Dronninglund KunstCenter	-25.000	Tilsagn primo - Visualisering af gårdmiljø
Dronninglund KunstCenter	13.812	Udarbejdelse af projektforslag - Visualisering af gårdmiljø
Olave Baden-Powell Society	10.000	Donation
Den Gamle By	105.200	2 x Bogudgivelse 'Aarhus Plakater' og 'Dansk smykkekunst'
Gammel Estrup	50.000	Bogudgivelse, Herregårdshistorie, 'Det fyrstelige måltid'
Dronninglund KunstCenter	500.000	Tilsagn givet til Etablering af nyt gårdrum
Uddelinger i alt	654.012	

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.675 t.kr. mod 922 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 deklarerer.

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Der afsættes ikke udskudt skat, da det er fondens hensigt at uddele eventuelle skattemæssige overskud under hensyntagen til den udenlandske udbytteskat, som ikke kan refunderes.

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre eksterne omkostninger	-87.596	-85.470
Bruttoresultat	-87.596	-85.470
1 Personaleomkostninger	-150.000	-150.000
Resultat før finansielle poster	-237.596	-235.470
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.884.060	1.291.400
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	208.926	37.881
Andre finansielle indtægter	1.273.511	560.717
2 Øvrige finansielle omkostninger	-231.007	-732.557
Resultat før skat	5.897.894	921.971
Skat af årets resultat	-223.036	0
Årets resultat	5.674.858	921.971
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	4.140.985	0
Overføres til vedtægtsmæssige reserver	1.533.873	289.360
Uddelinger	0	1.242.450
Disponeret fra overført resultat	0	-609.839
Disponeret i alt	5.674.858	921.971

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	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	6.422.267	1.329.281
	Tilgodehavende selskabsskat	0	3.406
	Andre tilgodehavender	<u>208.614</u>	<u>161.028</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.630.881</u>	<u>1.493.715</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>19.908.550</u>	<u>21.315.480</u>
	Værdipapirer i alt	<u>19.908.550</u>	<u>21.315.480</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.496.512</u>	<u>517.740</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>29.035.943</u>	<u>23.326.935</u>
	Aktiver i alt	<u>43.175.943</u>	<u>37.466.935</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	34.962.228	34.962.228
5 Vedtægtsmæssige reserver	3.852.314	2.318.441
6 Hensat til uddelinger	1.891.948	2.545.960
7 Overført resultat	1.728.791	-2.412.194
Egenkapital i alt	<u>42.435.281</u>	<u>37.414.435</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.500	27.500
Selskabsskat	213.162	0
Anden gæld	500.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>740.662</u>	<u>52.500</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>740.662</u>	<u>52.500</u>
Passiver i alt	<u>43.175.943</u>	<u>37.466.935</u>

Noter

	2016	2015		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	150.000	150.000		
	150.000	150.000		
Bestyrelse	150.000	150.000		
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	231.007	732.557		
	231.007	732.557		
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	14.140.000	14.140.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	14.140.000	14.140.000		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Grosserer, konsul N.C. Nielsens Fond
NN Invest A/S, Aarhus	100 %	14.977.675	959.684	14.140.000
		14.977.675	959.684	14.140.000
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016		34.962.228	34.962.228	
		34.962.228	34.962.228	
5. Vedtægtsmæssige reserver				
Vedtægtsmæssige reserver 1. januar 2016		2.318.441	2.029.081	
Henlagt af årets resultat		1.533.873	289.360	
		3.852.314	2.318.441	

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Hensat til uddelinger		
Hensat til uddelinger 1. januar 2016	2.545.960	1.528.510
Hensat af årets resultat	0	1.242.450
Årets uddelinger	<u>-654.012</u>	<u>-225.000</u>
	<u>1.891.948</u>	<u>2.545.960</u>
 7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	-2.412.194	-1.802.355
Årets overførte overskud eller underskud	<u>4.140.985</u>	<u>-609.839</u>
	<u>1.728.791</u>	<u>-2.412.194</u>