

Boghandler Henning Clausens Fond

c/o K.O. Christensen

Park Alle 5

8000 Aarhus C

CVR-nr. 35 40 50 62

Årsrapport 2015

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på fondens ordinære
generalforsamling den 30/5 2016

Knud Ove Christensen
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Boghandler Henning Clausens Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30. maj 2016

Bestyrelse

Knud Ove Christensen
formand

Ole Böttzauw

Lars Holleufer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Boghandler Henning Clausens Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Boghandler Henning Clausens 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 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, 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. 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 30. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans A. Nielsen
statsautoriseret revisor

Anne Evald
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger**Fonden**

Boghandler Henning Clausens Fond
c/o K.O. Christensen
Park Alle 5
8000 Aarhus C
CVR-nr.: 35 40 50 62
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Knud Ove Christensen, formand
Ole Böttzauw
Lars Holleufer

Revision

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Jens Baggesens Vej 90N
8200 Aarhus N

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen er en lille koncern, jf. Årsregnskabslovens § 110.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens formål er at yde støtte til kulturelle formål efter legatbestyrelsens bestemmelser, herunder men ikke begrænset til museer med søfart på Fanø, Århus Søfartsmuseum og Fregatten Jylland, Ebeltoft samt til udgivelse af bøger om søfart.

Fonden har i 2015 foretaget følgende uddelinger:

- Fregatten Jylland, Ebeltoft kr. 780.000
- Glasmuseet Ebeltoft kr. 138.000.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.257.762, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 46.035.239.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boghandler Henning Clausens Fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Fonden har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændellessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Transparensreglen anvendes i forbindelse med opgørelsen af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-29.328</u>	<u>-23.207</u>
Bruttoresultat		-29.328	-23.207
Personaleomkostninger	1	<u>-120.000</u>	<u>-120.000</u>
Resultat før finansielle poster		-149.328	-143.207
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.796.489	2.479.122
Finansielle indtægter	2	614.824	666.390
Finansielle omkostninger		<u>-4.223</u>	<u>-1.908</u>
Resultat før skat		3.257.762	3.000.397
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>3.257.762</u>	<u>3.000.397</u>
Forslag til resultatdisponering			
Uddelinger		0	488.265
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		796.489	1.979.122
Overført til/fra uddelingsramme		918.000	2.000.000
Overført resultat		<u>1.543.273</u>	<u>-1.466.990</u>
		<u>3.257.762</u>	<u>3.000.397</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>30.436.444</u>	<u>29.639.955</u>
		<u>30.436.444</u>	<u>29.639.955</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>30.436.444</u>	<u>29.639.955</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>16.640.583</u>	<u>14.199.140</u>
		<u>16.640.583</u>	<u>14.199.140</u>
Likvide beholdninger		<u>416.212</u>	<u>400.320</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>17.056.795</u>	<u>14.599.460</u>
AKTIVER I ALT		<u>47.493.239</u>	<u>44.239.415</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Grundkapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.775.611	1.979.122
Overført resultat		40.959.628	39.416.355
Uddelingsramme		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital i alt		<u>46.035.239</u>	<u>43.695.477</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		0	3.938
Anden gæld		<u>1.458.000</u>	<u>540.000</u>
		<u>1.458.000</u>	<u>543.938</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.458.000</u>	<u>543.938</u>
PASSIVER I ALT		<u>47.493.239</u>	<u>44.239.415</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		
Redegørelse for god fondsledelse	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>614.824</u>	<u>666.390</u>
	<u>614.824</u>	<u>666.390</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>27.660.833</u>	<u>27.660.833</u>
Kostpris 31. december	<u>27.660.833</u>	<u>27.660.833</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.979.122	0
Årets resultat	2.796.489	2.479.122
Udbytte til fonden	<u>-2.000.000</u>	<u>-500.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.775.611</u>	<u>1.979.122</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>30.436.444</u>	<u>29.639.955</u>

Noter til årsregnskabet

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Ryesgade 3, Aarhus A/S	Aarhus	100%	30.436.444	2.796.489

4 Egenkapital

	Grundkapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Uddelingsram- me	I alt
Egenkapital 1. januar	300.000	1.979.122	39.416.355	2.000.000	43.695.477
Overførsler, reserver	0	0	0	-918.000	-918.000
Årets resultat	0	796.489	1.543.273	918.000	3.257.762
Egenkapital 31. december	300.000	2.775.611	40.959.628	2.000.000	46.035.239

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31/12 2015.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Fonden yder lån til dattervirksomheden. Lånet ydes på markedsmæssige vilkår.

Derudover omfatter transaktioner med nærtstående parter bestyrelseshonorar, der på koncernniveau udgør kr. 200.000 i både 2015 og 2014. Honoraret fordeles med kr. 100.000 til bestyrelsesformanden og kr. 50.000 til hvert bestyrelsesmedlem. Derudover har bestyrelsesformanden i datterselskabet modtaget honorar for advokatarbejde med kr. 118.000. Transaktionerne ydes på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet**7 Redegørelse for god fondsledelse**

Bestyrelsen har forholdt sig til de 16 anbefalinger om god fondsledelse. Disse overholdes principielt alle men med følgende undtagelser og modifikationer:

Udvælgelse og sammensætning af bestyrelsen:

Anbefalingerne til udvælgelse og sammensætning følges principielt men med respekt for fundatsens bestemmelser om udpegning af bestyrelsesmedlemmer.

Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:

Bestyrelsesmedlemmernes stilling, alder, køn, dato for indtræden, medlemmernes særlige kompetencer samt medlemmernes tillidsposter i andre organisationer mv. oplyses ikke i 2015-regnskabet, men vil af praktiske grunde blive indarbejdet i årsregnskabet for 2016.

Udpegningsperiode for bestyrelsen:

Anbefalingerne af, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år og maksimalt for en periode på 4 år følges ikke som følge af stifterens beslutning om udpegning af bestyrelsesformanden i fundatsen.

Aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer:

Aldersgrænsen for medlemmer af bestyrelsen udgør i henhold til fundatsen 75 år.

Årlig evaluering af bestyrelsesmedlemmernes bidrag og resultater:

Der foretages ikke en direkte formel årlig evaluering af de enkelte bestyrelsesmedlemmers bidrag og resultater, hvilket skyldes, at der er fokus på den samlede bestyrelses bidrag og resultater.