

Jydsk Kapital Fond

Havnegade 6 A, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 79 53 46 17

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 06.07.17

Johnny Andreasen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 17

Fonden

Jydsk Kapital Fond
Havnegade 6 A
8000 Aarhus C
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 79 53 46 17
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Bestyrelse

Johnny Andreasen, formand
Laila Mariann Andreasen
Carsten Henriksen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Associeret virksomhed

Nordic Commercial Group A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17 for Jydsk Kapital Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.17 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17.

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

Aarhus C, den 6. juli 2017

Bestyrelsen

Johnny Andreasen
Formand

Laila Mariann Andreasen

Carsten Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Jydsk Kapital Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jydsk Kapital Fond for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17, 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. 31.03.17 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17 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. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 6. juli 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Keld Hasle Jakobsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens formål er at yde støtte til stifternes børn og efterkommere af disse samt andre medlemmer af stifternes familie.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.16 - 31.03.17 udviser et resultat på DKK -15.823 mod DKK -21.566 for tiden 01.04.15 - 31.03.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 43.494.156.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

I overensstemmelse med fondens formål er der i årets løb ydet støtte til stifternes børn.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsens sammensætning

Fondens bestyrelsesmedlemmer er oplyst nedenfor med stilling, men uden angivelse af alder, køn, dato for indtræden, særlige kompetencer, udpegningsperiode samt tillidsposter m.v.

Bestyrelsen består af 3 medlemmer:

Johnny Andreasen, formand

Laila Mariann Andreasen, medlem

Carsten Henriksen, medlem

Ledelsens vederlag

Der udbetales ingen vederlag til bestyrelsesmedlemmer.

Fonden følger alle anbefalinger for god fondsledelse, med ovenstående undtagelser som fonden ikke finder væsentlige for dens formål.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttotab	-16.738	-16.029
1	Finansielle indtægter	2.772	4.248
2	Finansielle omkostninger	-1.857	-9.785
	Resultat før skat	-15.823	-21.566
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-15.823	-21.566
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-15.823	-21.566
	I alt	-15.823	-21.566

	31.03.17 DKK	31.03.16 DKK
AKTIVER		
Note		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	43.456.765	42.674.860
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.784	3.012
Finansielle anlægsaktiver i alt	43.462.549	42.677.872
Anlægsaktiver i alt	43.462.549	42.677.872
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	107.286
Tilgodehavender i alt	0	107.286
Likvide beholdninger	530.572	15.015
Omsætningsaktiver i alt	530.572	122.301
Aktiver i alt	43.993.121	42.800.173
PASSIVER		
Fondskapital	300.000	300.000
Reserve for opskrivninger	40.458.765	39.676.860
Overført resultat	2.735.391	2.819.313
Egenkapital i alt	43.494.156	42.796.173
Gæld til associerede virksomheder	494.965	0
Anden gæld	4.000	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	498.965	4.000
Gældsforpligtelser i alt	498.965	4.000
Passiver i alt	43.993.121	42.800.173

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Fondskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.04.16 - 31.03.17			
Saldo pr. 01.04.16	300.000	39.676.860	2.819.313
Opskrivninger i året	0	781.905	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-68.099
Forslag til resultatdisponering	0	0	-15.823
Saldo pr. 31.03.17	300.000	40.458.765	2.735.391

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	4.248
Øvrige finansielle indtægter	2.772	0
I alt	2.772	4.248

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.857	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	9.785
I alt	1.857	9.785

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.04.16	2.998.000
Kostpris pr. 31.03.17	2.998.000
Opskrivninger pr. 01.04.16	39.676.860
Opskrivninger i året	781.905
Opskrivninger pr. 31.03.17	40.458.765
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.17	43.456.765
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.03.17	2.998.000

Navn og hjemsted:

Associerede virksomheder:

Nordic Commercial Group A/S, Aarhus

Fonden har ikke bestemmende indflydelse i selskabet, hvorfor Nordic Commercial Group A/S er klassificeret som associeret virksomhed.

4. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Fonden har afgivet selvskyldnerkaution for selskabet Nordic Commercial Group A/S's forpligtelser over for kreditinstitut.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associeret virksomhed måles i balancen til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i associeret virksomheds indre værdi, da virksomhedens eneste aktivitet er besiddelse af investeringsejendomme som måles til dagsværdi efter normalindtjeningsmetoden.

Under egenkapitalen som opskrivningshenlæggelse indregnes fondens andel af virksomhedernes resultat.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Uddelinger

Bevilgede uddelinger omfatter uddelinger, der er disponeret, både hvad angår formål/modtager som beløb og tidspunkt. Bevilgede uddelinger, som på balancedagen endnu ikke er udbetalt, indregnes under anden gæld.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.