

ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND

Sintrupvej 25A
8220 Brabrand

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/03/2017

Søren Isaksen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND
Sintrupvej 25A
8220 Brabrand

Telefonnummer: 24619125

CVR-nr: 12064802

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Baggesens Vej 90
8200 Aarhus N
DK Danmark
CVR-nr: 32895468
P-enhed: 1021252073

Ledespåtegning

Fondsbestyrelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2016 for Ernst B. Sund og hustru Gerda Sunds Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Under henvisning til lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. § 111 stk. 2, kan det herefter undlades at konsolidere moderfonden med tilknyttet virksomhed.

Aarhus, den 29/03/2017

Bestyrelse

Søren Dalmose Isaksen

Klaus Kjærgaard

Anders Hamborg-Petersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til bestyrelsen i ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 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 selskabet 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 regnskabet

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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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. 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, 29/03/2017

Lars Thruesen
registreret revisor
Beierholm, Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 32895468

Niels Chr. Boll
statsautoriseret revisor
Beierholm, Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 32895468

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Ernst B. Sund og hustru Gerda Sunds Familiefond er en erhvervsdrivende fond, som gennem Ernst B. Sund A/S driver virksomhed med udlejning af fast ejendom i Danmark og Tyskland.

Fondens formål er principalt at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for virksomheden Ernst B. Sund A/S. Derudover skal fonden yde støtte til stifterens familie og efterkommere.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 14.559.527 og fondens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 50.329.617.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og lever op til bestyrelsens forventninger.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Det er ledelsens opfattelse, at fonden ikke er udsat for risici ud over, hvad der er sædvanlig for branchen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

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

Fondens uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger i overensstemmelse med de detaljerede retningslinier, der fremgår af fondens fundats.

Udover at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for virksomheden Ernst B. Sund A/S har fonden til formål at yde økonomisk støtte til medarbejdere, der er eller har været ansat i datterselskabet og til at yde økonomisk støtte til stifterens familie og efterkommere samt almennyttige formål herunder sygdomsbekæmpelse, under auspicer af Kræftens Bekæmpelse.

Der er i 2016 foretaget uddelinger med kr. 450.000 til stifterens efterkommere Christina B. Sund og Christian B. Sund. Hver har modtaget kr. 225.000. Uddelingen er sket i overensstemmelse med fundatsen.

God fondsledelse

Bestyrelsen i Ernst B. Sund og hustru Gerda Sunds Familiefond har forholdt sig til de 16 anbefalinger for god fondsledelse. De 16 anbefalinger følges principielt alle men med følgende modifikationer:

Bestyrelsens sammensætning og organisering:

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

Udpegningsperioden for bestyrelsen

Anbefalingerne af, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på 2 år og maksimalt for en periode på 4 år følges ikke som følge af beslutningen om udpegning i fundatsen.

Ledelsens vederlag

Bestyrelsesmedlemmerne modtager hver et pro anno honorar på kr. 12.000.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Årsrapporten er endvidere aflagt efter bestemmelserne i lov om erhvervsdrivende fonde.

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Implementeringen har ikke medført ændringer i indregning, måling og klassifikationer.

Den øvrige anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Koncernregnskab

Udarbejdelse af koncernregnskab er undladt i henhold til bestemmelserne i Årsregnskabslovens § 111.

Resultatopgørelse

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.

Balancen

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles i moderselskabets balance til indre værdi (equity metoden) i henhold til seneste aflagte regnskab. Efter dette princip medtages andelen i tilknyttet virksomheds resultat for året i moderselskabets resultatopgørelse.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskatter

Under kortfristede gældsposter opføres den del af de beregnede aktuelle skatter, der på statustidspunktet endnu ikke er betalt.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Eksterne omkostninger		-51.492	-48.415
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.331.678	10.967.795
Bruttoresultat		14.280.186	10.919.380
Personaleomkostninger	1	-36.000	-24.000
Resultat af ordinær primær drift		14.244.186	10.895.380
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		93.308	91.608
Andre finansielle indtægter		300.236	479.775
Øvrige finansielle omkostninger		-78.203	-9.138
Ordinært resultat før skat		14.559.527	11.457.625
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		14.559.527	11.457.625
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.331.678	10.967.795
Uddelinger		700.000	900.000
Overført resultat		527.849	-410.170
I alt		14.559.527	11.457.625

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		43.050.612	29.499.693
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	43.050.612	29.499.693
Anlægsaktiver i alt		43.050.612	29.499.693
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.426.012	2.332.704
Udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.000.000	0
Andre tilgodehavender		52.586	64.943
Tilgodehavender i alt		3.478.598	2.397.647
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.852.971	3.783.835
Værdipapirer og kapitalandele i alt		3.852.971	3.783.835
Likvide beholdninger		211.587	378.674
Omsætningsaktiver i alt		7.543.156	6.560.156
Aktiver i alt		50.593.768	36.059.849

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		16.408.108	16.408.108
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		32.172.555	18.621.636
Overført resultat		1.048.954	521.105
Uddelinger		700.000	450.000
Egenkapital i alt		50.329.617	36.000.849
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		264.151	59.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		264.151	59.000
Gældsforpligtelser i alt		264.151	59.000
Passiver i alt		50.593.768	36.059.849

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Henlagt til uddelinger	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	16.408.108	18.621.636	521.105	450.000	36.000.849
Betalt udbytte				-450.000	-450.000
Andre værdireguleringer af egenkapitalen		219.241			219.241
Årets resultat		13.331.678	527.849	700.000	14.559.527
Egenkapital, ultimo	16.408.108	32.172.555	1.048.954	700.000	50.329.617

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Bestyrelseshonorar	36.000	24.000
	<u>36.000</u>	<u>24.000</u>

2. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	10.878.057
Kostpris ultimo	10.878.057
Nettoopskrivninger primo	18.621.636
Andel i årets resultat jf. note	14.331.678
	-1.000.000
Udbytte	219.241
Andre reguleringer i datterselskab	
Nettoopskrivninger ultimo	32.172.555
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.050.612

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ernst B, Sund A/S, Favrskov	100%	43.050.612	14.331.678

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

5. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Bestyrelsesoplysninger

Formand

Klaus Kjærgaard (født 1952)

Cand. merc., 6 år i bestyrelsen

Værktøjshuset Fyn A/S, bestyrelsesformand

Ernst B. Sund A/S, bestyrelsesmedlem

Skive Smede- og Maskinteknik A/S, bestyrelsesmedlem

Allan B. Sund ApS, direktør

Kjærgaard Aarhus ApS, direktør

Abildgade 26 ApS, direktør

Vodskovvej ApS, direktør

Søren Isaksen (født 1959)

Advokat, 6 år i bestyrelsen

Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni København ApS, formand

Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni Odense ApS, bestyrelsesmedlem

Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni Odder ApS, direktør

Anders Hamborg-Petersen (født 1971)

Ingeniør, 1 år i bestyrelsen

Styromatic A/S, bestyrelsesmedlem

Alle medlemmer af bestyrelsen betegnes som uafhængige.

Alle medlemmer af bestyrelsen er valgt indtil andet valg finder sted.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår

Fondens nærtstående parter omfatter bestyrelse samt datterselskabet Ernst B. Sund A/S.

Transaktioner med nærtstående parter omfatter følgende:

Fonden udbetaler et samlet bestyrelshonorar på tkr. 36 til fondens bestyrelse.

Et bestyrelsesmedlem er tillige medlem af bestyrelsen i dattervirksomheden. Bestyrelshonoraret herfor udgør tkr. 15.

Der eksisterer mellemregning mellem fonden og dattervirksomheden. Denne mellemregning udgjorde pr. 31/12 2016 et tilgodehavende for fonden på tkr. 2.426. Mellemregningen forrentes på markedsvilkår i niveauet 4%.

Fonden betaler et administrationshonorar til dattervirksomheden på tkr. 25.