

ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND

Østervangsvej 37
8370 Hadsten

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

30/05/2016

Søren Isaksen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND Østervangsvej 37 8370 Hadsten Telefonnummer: 25134353 Fax: 33159617 e-mailadresse: lotte@sundejendomme.dk CVR-nr: 12064802 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Revisor	RSM P/S STATSAUTORISEREDE REVISORER Jens Baggesens Vej 90 8200 Aarhus N DK Danmark CVR-nr: 34713022 P-enhed: 1018112627

Ledespåtegning

Fondsbestyrelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2015 for Ernst B. Sund og hustru Gerda Sunds Familiefond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anset 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 27/04/2016

Bestyrelse

Søren Dalmose Isaksen

Klaus Kjærgaard

Charlotte Sund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen for Ernst B. Sund og hustru Gerda Sunds Familiefond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ERNST B. SUND OG HUSTRU GERDA SUNDS FAMILIEFOND for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 handlinger 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.

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 selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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, 27/04/2016

Lars Thruesen
registreret revisor
RSM P/S STATS AUTORISERED E REVISORER
CVR: 34713022

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 2015 udviser et overskud på kr. 11.457.625 og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 36.000.849.

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 2015 foretaget uddelinger med kr. 450.000 til Allan B. Sund, som er stifterens søn, og familie. 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.

Oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer:

Bestyrelsesmedlemmernes stilling, alder, køn dato for indtræden, medlemmernes særlige kompetancer samt medlemmernes tillidsposter i andre organisationer m.v. oplyses ikke i 2015 regnskabet, men vil af praktiske grunde blive indarbejdet i årsrapporten 2016.

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

Søren Isaksen og Klaus Kjærgaard 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. Den 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 statutidspunktet endnu ikke er betalt.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger		-48.415	-41.420
Bruttoresultat		-48.415	-41.420
Personaleomkostninger	1	-24.000	-20.000
Resultat af ordinær primær drift		-72.415	-61.420
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		10.967.795	4.980.328
Andre finansielle indtægter	2	571.383	559.421
Øvrige finansielle omkostninger		-9.138	-103.978
Ordinært resultat før skat		11.457.625	5.374.351
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		11.457.625	5.374.351
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.967.795	4.980.328
Uddelinger		900.000	350.000
Overført resultat		-410.170	44.023
I alt		11.457.625	5.374.351

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.499.693	18.538.233
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	29.499.693	18.538.233
Anlægsaktiver i alt		29.499.693	18.538.233
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.332.704	2.411.096
Andre tilgodehavender		64.943	69.176
Tilgodehavender i alt		2.397.647	2.480.272
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.783.835	3.238.451
Værdipapirer og kapitalandele i alt		3.783.835	3.238.451
Likvide beholdninger		378.674	793.853
Omsætningsaktiver i alt		6.560.156	6.512.576
Aktiver i alt		36.059.849	25.050.809

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		16.408.108	16.408.108
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		18.621.636	7.660.176
Overført resultat		521.105	931.275
Uddelinger		450.000	0
Egenkapital i alt	5	36.000.849	24.999.559
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		59.000	51.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		59.000	51.250
Gældsforpligtelser i alt		59.000	51.250
Passiver i alt		36.059.849	25.050.809

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Bestyrelseshonorar	24.000	20.000
	<u>24.000</u>	<u>20.000</u>

2. Andre finansielle indtægter

I beløbet indgår finansielle indtægter tilknyttede virksomheder kr. 91.608 og i 2014 kr. 75.955.

3. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	10.878.057
Kostpris ultimo	10.878.057
Nettoopskrivninger primo	7.660.176
Andel i årets resultat jf. note	10.967.795
Regulering i datterselskab	-6.335
Nettoopskrivninger ultimo	18.621.636
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.499.693

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ernst B, Sund A/S, Favrskov	100%	29.499.693	10.967.795

5. Egenkapital i alt

	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Udlodningsramme	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	16.408.108	7.660.176	0	931.275	24.999.559
Årets resultat		10.961.460	450.000	-410.170	11.001.290
Egenkapital ultimo	16.408.108	18.621.636	450.000	521.105	36.000.849

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. 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 bestyrelseshonorar på tkr. 24 til fondens bestyrelse.

To bestyrelsesmedlemmer er tillige medlemmer af bestyrelsen i dattervirksomheden. Bestyrelseshonoraret herfor udgør til hver tkr. 15.

Der eksisterer mellemregning mellem fonden og dattervirksomheden. Denne mellemregning udgjorde pr. 31/12 2015 et tilgodehavende for fonden på tkr. 2.332. Mellemregningen forrentes på markedsvilkår i niveauet 4%.

Fonden betaler et administrationshonorar til dattervirksomheden på tkr. 25.