

Konsul Poul Korch's Fond

Birkemosevej 69, 6000 Kolding

CVR-nr. 27 59 21 12



Årsrapport 2015

Godkendt på fondens ordinære generalforsamling, den

6/4-2016

Dirigent:


.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om fonden	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Konsul Poul Korch's Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 10. marts 2016

Bestyrelse:


Pernille Korch Lohmann
formand
Thomas Graversen
Carsten Michael Korch
Anders Munch-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Konsul Poul Korch's Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Konsul Poul Korch's Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 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.

Svendborg, den 10. marts 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Konsul Poul Korch's Fond
Adresse, postnr. by	Birkemosevej 69, 6000 Kolding
CVR-nr.	27 59 21 12
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Pernille Korch Lohmann, formand Thomas Graversen Carsten Michael Korch Anders Munch-Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Mølmarksvej 198, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Beretning

Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens formål er:

- ▶ ved uddeling, lån, kaution eller på anden måde at yde økonomisk støtte til fondsstifternes descendenter og/eller disses ægtefæller
- ▶ at påse, at J.P. Schmidt Jun. ApS, så længe fonden har aktiebesiddelse deri, ledes på en hensigtsmæssig måde
- ▶ efter bestyrelsens beslutning i det enkelte regnskabsår at foretage eventuelle uddelinger til fordel for sådanne almenyttige og/eller almenvelgørende formål, som bestyrelsen efter de til enhver tid foreliggende forhold måtte finde anledning til. Uddelinger i henhold hertil kan ikke søges.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 2.435.061 kr. mod 2.164.863 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 23.272.908 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden.

Komiteén for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at bestyrelsen i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomheder, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i disse.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde,

Der er 16 anbefalinger. Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komiteén for god Fondsledelses hjemmeside:

<https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>

Fonden har besluttet at fravige enkelte af anbefalingerne og dermed at indrette sig anderledes på følgende områder:

Anbefalinger	Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Ledelsesberetningen bør indeholde oplysning omkring sammensætningen i bestyrelsen, herunder bl.a. alder på de enkelte bestyrelsesmedlemmer, dato for indtræden i bestyrelsen m.m. 	<p>Bestyrelsen har valgt ikke at offentliggøre samtlige af de anbefalede oplysninger, men udelukkende de oplysninger, som der fremgår på side 4.</p> <p>I fondens vedtægter er detaljeret beskrevet kriterier og fremgangsmåden for bestyrelsens sammensætning.</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Bestyrelsens medlemmer udpeges som minimum for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år 	<p>Valg til bestyrelsen sker i henhold til fondens vedtægter for en 2-årig periode.</p> <p>Der er i vedtægterne ikke anført nogen begrænsning for bestyrelsesperioden.</p>
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Fastsættelse af en aldersgrænse for medlemmer af bestyrelsen 	<p>Bestyrelsen har valgt ikke at offentliggøre aldersgrænsen for medlemmerne af bestyrelsen.</p> <p>Denne fremgår alene af fondens vedtægter.</p>

Fonden følger de resterende anbefalinger.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne samt seneste opdatering af uddelingspolitikken godkendt af bestyrelsen den 22. september 2015. Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik, som kan opdeles i følgende 2 kategorier:

- ▶ Uddeling, lån, kaution eller på anden måde økonomisk støtte til fondsstifternes descendenter og/eller disses ægtefæller.
- ▶ Uddelinger til fordel for almennyttige og/eller almenvelgørende formål i "det gamle trekantsområde" med udgangspunkt i Fredericia, som bestyrelsen efter de til enhver tid foreliggende forhold måtte finde anledning til.

Fondens beløbsramme for uddelingerne besluttet på et bestyrelsesmøde inden udgangen af året forud for det år selve uddelingen skal finde sted.

Af disse bestyrelsesmøder udgør mødet for marts ligeledes fondens årsmøde, hvor årsrapporten behandles.

På årsmødet fastsættes endvidere en uddelingsramme for det kommende år, hvor uddelinger for ovenstående 2 kategorier skal kunne indeholdes i.

Fonden kan ikke ansøges om midler, men bestyrelsen har mandat til at opfordre projekter, foreninger, enkelte personer eller andre til at indsende en ansøgning med projektbeskrivelse og eventuelt ønsket beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Driftsresultat af kapitalandel i dattervirksomhed	486.701	680.275
	Andre eksterne omkostninger	-77.428	-84.650
	Bestyrelseshonorar	-158.032	-156.962
	Resultat før finansielle poster	251.241	438.663
	Finansielle indtægter	2.785.015	1.793.737
	Resultat før skat	3.036.256	2.232.400
2	Skat af årets resultat	-601.195	-67.537
	Årets resultat	2.435.061	2.164.863
	Forslag til resultatdisponering		
	Konsolidering af grundkapital	0	0
	Overført til uddelingsramme	1.700.000	0
	Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	-2.013.299	680.275
	Overført resultat	2.748.360	1.484.588
		2.435.061	2.164.863

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.541.507	8.554.806
	Anlægsaktiver i alt	6.541.507	8.554.806
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	64.042	0
	Tilgodehavende renter	60.838	131.808
	Andre tilgodehavender	0	25.000
		124.880	156.808
4	Værdipapirer	16.104.400	12.287.231
	Likvide beholdninger	715.720	99.298
	Omsætningsaktiver i alt	16.945.000	12.543.337
	AKTIVER I ALT	23.486.507	21.098.143
	PASSIVER		
5	Egenkapital		
	Grundkapital	300.000	300.000
	Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	528.706	2.542.005
	Overført overskud	20.744.202	17.995.842
	Uddelingsramme	1.700.000	0
	Egenkapital i alt	23.272.908	20.837.847
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	0	30.885
	Anden gæld	213.599	229.411
	Gældsforpligtelser i alt	213.599	260.296
	PASSIVER I ALT	23.486.507	21.098.143

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Transaktioner med nærtstående parter
- 7 Vederlag til fondens ledelse
- 8 Pantsætninger og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Konsul Poul Korch's Fond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

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.

Skat af årets resultat

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, som kan henføres til årets resultat.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed måles efter den indre værdis metode. Fondens andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Uddelinger

Uddelinger indregnes i resultatdisponeringen på det tidspunkt, hvor fonden har vedtaget uddelingen. Ikke udbetalte uddelinger indregnes som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2015		2014	
2 Skat af årets resultat				
Aktuel skat		599.508		65.885
Ej lempet betalt udenlandsk udbytteskat		1.606		1.024
Refusion tidligere års betalte udenlandske udbytteskat		-4		-774
Regulering vedrørende tidligere år		85		1.402
Årets driftsførte selskabsskat		601.195		67.537
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar		6.012.801		6.012.801
Årets afgang		0		0
Årets tilgang		0		0
Kostpris 31. december		6.012.801		6.012.801
Nettoopskrivning 1. januar		2.542.005		1.861.730
Andel i årets resultat		486.701		680.275
Udbytte		-2.500.000		0
Nettoopskrivninger 31. december		528.706		2.542.005
Regnskabsmæssig værdi 31. december		6.541.507		8.554.806
Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
J.P.Schmidt Jun. ApS, Kolding	100 %	6.541.507	486.701	
4 Værdipapirer				
	2015		2014	
kr.	Kursværdi	Kostpris	Kursværdi	Kostpris
Aktier og investeringsforeningsbeviser	12.605.730	8.551.769	8.238.138	6.491.680
Obligationer	3.498.670	3.367.918	4.049.093	3.686.916
I alt	16.104.400	11.919.687	12.287.231	10.178.596

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Egenkapital

kr.	Grundkapital	Reserve for nettoopskr. af kapitalandele	Uddelingsramme	Dispositionsfond	I alt
Saldo 1. januar 2015	300.000	2.542.005	0	17.995.842	20.837.847
Uddelinger	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-2.013.299	1.700.000	2.748.360	2.435.061
Saldo 31. december 2015	300.000	528.706	1.700.000	20.744.202	23.272.908

6 Transaktioner med nærtstående parter

Konsul Poul Korch's Fond har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2015
Transaktioner med nærtstående parter			
J.P. Schmidt Jun. ApS	Dattervirksomhed	Udbytte	2.500.000 kr.

Fonden har udbetalt vederlag til bestyrelse og administratorer. Ledelsesvederlaget er oplyst i note 7.

7 Vederlag til fondens ledelse

Vederlag til fondens ledelse udgør:

	2015	2014
Vederlag til bestyrelse	158.032	156.962
Vederlag til fondens administratorer	15.918	15.606
Totalt vederlag til ledelse og administratorer	173.950	172.568

Bestyrelsen har derudover modtaget ledelsesvederlag fra datterselskabet J.P. Schmidt Jun. ApS. Vederlaget udgør for 2015 15.918 kr. og for 2014 15.606 kr.

8 Pantsætninger og eventualposter m.v.

Ingen.