

Konsul Poul Korch's Fond

Birkemosevej 69, 6000 Kolding

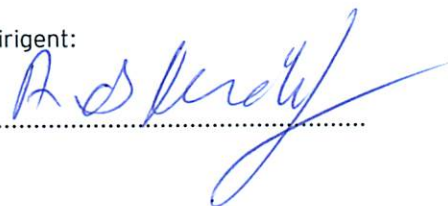
CVR-nr. 27 59 21 12



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. april 2017

Dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om fonden	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Konsul Poul Korch's Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 20. april 2017

Bestyrelse:


Pernille Korch Lohmann
formand


Thomas Graversen


Carsten Michael Korch


Anders Munch-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Konsul Poul Korch's Fond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Konsul Poul Korch's Fond for regnskabsåret 1. januar - 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ 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 bl.a. 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.

Svendborg, den 20. april 2017
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 Fåborgvej 44, 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 almennyttige 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 2016 udviser et på $\div 249.614$ kr. mod 2.435.061 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 21.423.294 kr.

Ledelsen anser årets resultat for ikke-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.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2015 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 2015 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside:

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

Ledelsesberetning

Beretning

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 udelukke 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 2. november 2016. 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.	2016	2015
	Driftsresultat af kapitalandel i dattervirksomhed	429.466	486.701
	Andre eksterne omkostninger	-79.195	-77.428
	Bestyrelseshonorar	-159.141	-158.032
	Resultat før finansielle poster	191.130	251.241
	Finansielle indtægter	-423.498	2.785.015
	Resultat før skat	-232.368	3.036.256
2	Skat af årets resultat	-17.246	-601.195
	Årets resultat	-249.614	2.435.061
	Forslag til resultatdisponering		
	Konsolidering af grundkapital	0	0
	Overført til uddelingsramme for det kommende år	1.700.000	1.700.000
	Henlagt til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	429.466	-2.013.299
	Overført resultat	-2.379.080	2.748.360
		-249.614	2.435.061

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.970.973	6.541.507
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.970.973</u>	<u>6.541.507</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	50.199	64.042
	Tilgodehavende renter	61.128	60.838
		<u>111.327</u>	<u>124.880</u>
4	Værdipapirer	13.877.377	16.104.400
		<u>676.666</u>	<u>715.720</u>
	Likvide beholdninger		
	Omsætningsaktiver i alt	14.665.370	16.945.000
	AKTIVER I ALT	<u>21.636.343</u>	<u>23.486.507</u>
	PASSIVER		
5	Egenkapital		
	Grundkapital	300.000	300.000
	Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele	958.172	528.706
	Overført overskud	18.365.122	20.744.202
	Uddelingsramme	1.800.000	1.700.000
	Egenkapital i alt	<u>21.423.294</u>	<u>23.272.908</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	213.049	213.599
	Gældsforpligtelser i alt	<u>213.049</u>	<u>213.599</u>
	PASSIVER I ALT	<u>21.636.343</u>	<u>23.486.507</u>

- 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Fonden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsenterings- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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 nominal 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Uddelinger

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

kr.	2016	2015	
2 Skat af årets resultat			
Aktuel skat	0	599.508	
Ej lempet betalt udenlandsk udbytteskat	19.532	1.606	
Refusion tidligere års betalte udenlandske udbytteskat	-2.286	-4	
Regulering vedrørende tidligere år	0	85	
Årets driftsførte selskabsskat	17.246	601.195	
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	528.706	2.542.005	
Andel i årets resultat	429.466	486.701	
Udbytte	0	-2.500.000	
Nettoopskrivninger 31. december	958.172	528.706	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.970.973	6.541.507	
Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
J.P.Schmidt Jun. ApS, Kolding	100 %	6.970.973	429.466

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Værdipapirer

kr.	2016		2015	
	Kursværdi	Kostpris	Kursværdi	Kostpris
Aktier og investeringsforeningsbeviser	9.398.445	12.605.730	12.605.730	8.551.769
Obligationer	4.478.932	3.498.670	3.498.670	3.367.918
I alt	13.877.377	16.104.400	16.104.400	11.919.687

5 Egenkapital

kr.	Grundkapital	Reserve for nettoopskr. af kapitalandele	Uddelingsramme	Dispositionsfond	I alt
Saldo 1. januar 2016	300.000	528.706	1.700.000	20.744.202	23.272.908
Uddelinger	0	0	-1.600.000	0	-1.600.000
Årets resultat	0	429.466	1.700.000	-2.379.080	-249.614
Saldo 31. december 2016	300.000	958.172	1.800.000	18.365.122	21.423.294

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	2016
Transaktioner med nærtstående parter			
J.P. Schmidt Jun. ApS	Dattervirksomhed		Ingen

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

7 Vederlag til fondens ledelse

Vederlag til fondens ledelse udgør:

kr.	2016	2015
Vederlag til bestyrelse	159.141	158.032
Vederlag til fondens administratorer	16.236	15.918
Totalt vederlag til ledelse og administratorer	175.377	173.950

Bestyrelsen har derudover modtaget ledelsesvederlag fra datterselskabet J.P. Schmidt Jun. ApS. Vederlaget udgør for 2016, 16.236 kr. og for 2015, 15.918 kr.

8 Pantsætninger og eventualposter m.v.

Ingen.