

Snedkermester Sophus Jacobsen og hustru Astrid Jacobsens Fond

c/o Qvortrup Advokatfirma, Sortedam Dossering 43, 2200 København N

CVR-nr. 10 50 15 71

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens ordinære bestyrelsesmøde den 31. maj 2016.



Jens Anker Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Snedkermester Sophus Jacobsen og hustru Astrid Jacobsens Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Administrator

Qvortrup Advokatfirma

Bestyrelse

Steffen Grimm Dyrhauge
Formand

Jens Anker Hansen

Michael Lützhøft Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Snedkermester Sophus Jacobsen og hustru Astrid Jacobsens Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Snedkermester Sophus Jacobsen og hustru Astrid Jacobsens Fond for regnskabsåret 1. januar - 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 revisionshandlinger 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 fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 31. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Claus Carlsen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Snedkermester Sophus Jacobsen og hustru Astrid Jacobsens Fond c/o Qvortrup Advokatfirma Sortedam Dossering 43 2200 København N
	CVR-nr.: 10 50 15 71
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Steffen Grimm Dyrhauge, Formand Jens Anker Hansen Michael Lützhøft Hansen
Administrator	Qvortrup Advokatfirma
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Det er Fondens formål at yde støtte til bekæmpelse af kredsløbssygdomme og forskning inden for denne sygdom, ligesom fonden bl.a. kan yde bidrag til videnskaben, til uddannelsesformål og støtte til enkeltpatienter samt institutioner.

Fondens aktiviteter omfatter tillige ejerskab af en række ejendomme og andele i ejendomme.

God fondsledelse

Fonden følger bestemmelserne for god fondsledelse jf. nedenfor.

1. Åbenhed og kommunikation

Fondens bestyrelse følger anbefalingen. Bestyrelsen har vedtaget, at alene Fondens formand kan og skal udtale sig om forhold vedrørende Fonden.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar

2.1.1 Fondens bestyrelse følger anbefalingen, jfr. årsrapportens redegørelse for Fondens uddelingspolitik og uddelinger i 2015.

2.2.1 Fondens bestyrelse følger anbefalingen.

Formandens indkaldelse samt tilvejebringelse af det nødvendige beslutningsgrundlag i form af bilag m.v. sker gennem Qvortrup Advokatfirma I/S, der administrerer Fonden.

2.2.2 Fondens bestyrelse følger anbefalingen.

2.3.1 Fondens bestyrelse følger anbefalingen, ligesom det ifølge fundatsen angives, efter hvilke kvalifikationer bestyrelsen sammensættes.

2.3.2 Fonden følger anbefalingen.

2.3.3 Fonden følger anbefalingen, som svarer til indholdet i fundatsen.

2.3.4 Fonden følger ikke anbefalingen, bl.a. som følge af utilstrækkelig offentlig interesse i en offentliggørelse af anbefalingens indhold.

2.3.5 Fonden følger anbefalingen.

2.4.1 Fonden følger anbefalingen.

2.5.1 Fonden følger anbefalingen om, at bestyrelsesmedlemmerne som minimum udpeges for en periode på to år, men i øvrigt jfr. fundatsen er tidsubestemt.

2.5.2 Fondens bestyrelse følger anbefalingen, dog således, at ingen kan udpeges til bestyrelsen efter det fyldte 75 år.

Ledelsesberetning

2.6.1 Fonden følger anbefalingen.

2.6.2 Fonden følger anbefalingen.

3. Ledelsens vederlag

3.1.1 Fonden følger anbefalingen.

3.1.2 3 bestyrelsesmedlemmer, herunder formanden, modtager hver et årlig vederlag på kr. 92.000.

Fondens uddelingspolitik

Fonden yder efter skriftlig ansøgning støtte til bekæmpelse af kredsløbssygdomme og forskning inden for denne sygdom, ligesom fonden bl.a. kan yde bidrag til videnskaben, til uddannelsesformål og støtte til enkeltpatienter samt institutioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden har i 2015 ydet støtte efter samme retningslinier som tidligere år.

Den forventede udvikling

Bestyrelsen forventer ikke noget væsentligt salg af lejligheder i 2016, og resultatet for 2016 forventes derfor at blive på samme niveau som 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke fondens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Snedkermester Sophus Jacobsen og hustru Astrid Jacobsens Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Fonden er ikke forpligtet til at udarbejde koncernregnskab og dette er fravalgt.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/tab

Resultatet omfatter de ejendomme, som ejes 100 % af Fonden. Resultatet omfatter indtægter ved udlejning og salg af lejligheder med fradrag af tilknyttede omkostninger så som ejendomsskatter, forsikringspræmier, vedligeholdelsesomkostninger samt anskaffelsessum for solgte lejligheder. Endvidere indgår dagsværdireguleringer, som omfatter ændringer i dagsværdi fra primo korrigeret for årets tilgang/afgang til dagsværdi ultimo for ejendomme og prioritetsgæld.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter honorarer til administrator, bestyrelse og revisor samt diverse gebyrer.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Skat udgiftsføres med det beløb, der forventes pålignet af årets skattepligtige indkomst. Ved opgørelsen af årets skattepligtige indkomst fratrækkes henlæggelse til senere uddeling samt uddelinger udover tidligere års hensættelser.

Balancen

Investeringsejendomme

Med virkning fra 1. januar 2013 værdiansættes grunde og bygninger til dagsværdi.

Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ud fra markedsværdien for tilsvarende ejendomme i området. Afkastkravet er fastsat til 4%.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Fjernvarmeanlæg og hårde hvidevarer afskrives med 5 - 20% pr. år.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”bruttofortjeneste/tab”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i delvis ejede ejendomme indregnes med den forholdsmæssige andel af egenkapitalen. Unoterede aktier indregnes til anskaffelsessværdier.

Øvrige værdipapirer indregnes i skønnet dagsværdier.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Fondsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter deposita og forudbetalt husleje med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af fondens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”bruttofortjeneste/tab”.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	3.327.208	2.807.818
Andre eksterne omkostninger	-648.180	-660.243
Driftsresultat	2.679.028	2.147.575
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-90.880	247.370
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	333.202	254.519
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	522.982	362.773
Andre finansielle indtægter	222.117	831.494
Øvrige finansielle omkostninger	-158.036	-175.969
Resultat før skat	3.508.413	3.667.762
2 Skat af årets resultat	194.322	-192.556
Årets resultat	3.702.735	3.475.206
Forslag til resultatdisponering:		
Henlagt til senere uddeling	3.600.000	2.600.000
Overføres til overført resultat	1.244.060	621.161
Værdiregulering, ejendomme	-1.141.325	254.045
Disponeret i alt	3.702.735	3.475.206

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
	Investeringsejendomme	56.537.280	57.275.219
	Materielle anlægsaktiver i alt	56.537.280	57.275.219
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.223.822	12.314.702
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.074.594	4.034.044
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.989.973	4.606.541
	Finansielle anlægsaktiver i alt	21.288.389	20.955.287
	Anlægsaktiver i alt	77.825.669	78.230.506
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	269.588	284.035
	Tilgodehavender i alt	269.588	284.035
	Likvide beholdninger	4.990.422	2.474.722
	Omsætningsaktiver i alt	5.260.010	2.758.757
	Aktiver i alt	83.085.679	80.989.263

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
5	Grundkapital	18.600.000	18.600.000
6	Konsolideringsfond	15.000.000	15.000.000
7	Værdireguleringer på ejendomme	16.857.173	17.998.498
8	Overført resultat	8.337.142	7.093.082
	Egenkapital i alt	58.794.315	58.691.580
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	4.754.000	5.077.000
	Andre hensatte forpligtelser	325.448	325.448
	Hensatte forpligtelser i alt	5.079.448	5.402.448
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	8.159.761	8.657.334
	Deposita	2.225.286	2.438.749
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.385.047	11.096.083
	Kortfristet del af langfristet gæld	483.315	543.764
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	300.941	264.435
	Selskabsskat	108.553	106.081
	Anden gæld	424.421	434.933
	Ikke udbetalte bevillinger	40.000	60.000
10	Henlagt til senere uddeling	7.469.639	4.389.939
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.826.869	5.799.152
	Gældsforpligtelser i alt	19.211.916	16.895.235
	Passiver i alt	83.085.679	80.989.263

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	276.000	276.000
	276.000	276.000
Bestyrelse	276.000	276.000
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	122.553	116.081
Årets regulering af udskudt skat	-323.000	73.000
Regulering af tidligere års skat	6.125	3.475
	-194.322	192.556
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilknyttede virksomheder:	Ejerandel	Ejerandel
Ejendommen Gl. Køge Landevej 247	89,61%	89,61 %
Ejendommen Sortedam Dossering 29	75,00%	75,00 %
Ejerlejligheder Matr. Nr. 1206 Utterslev	80,87%	80,87 %
Ejerlejligheder Matr. nr. 1216 Utterslev	80,87%	80,87 %
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Associerede virksomheder:	Ejerandel	Ejerandel
Ejendommen Nyholms Alle 2	29,25%	29,25 %
Ejerlejligheder Snogegårdsvænget 2-8	31,41%	31,41 %
Ejerlejligheder Sydkærbo	24,21%	24,21 %
Ejerlejligheder Grøndalslyst	15,88%	15,88 %
Ejerlejligheder Tvilbo	27,24%	27,24 %
Ejerlejligheder Skotgården	40,48%	40,48 %

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.		
5. Grundkapital				
Grundkapital ved fondens stiftelse	13.987.639	13.987.639		
Efterfølgende regulering	1.333.063	1.333.063		
Henlagt for 2002	1.679.298	1.679.298		
Henlagt for 2003	1.600.000	1.600.000		
	18.600.000	18.600.000		
6. Konsolideringsfond				
Konsolideringsfond primo	15.000.000	15.000.000		
	15.000.000	15.000.000		
7. Værdireguleringer på ejendomme				
Værdireguleringer på ejendomme primo	17.998.498	17.744.453		
Henlagt af årets resultat	-1.141.325	254.045		
	16.857.173	17.998.498		
8. Overført resultat				
Overført resultat primo	7.093.082	6.471.921		
Årets overførte overskud eller underskud	1.244.060	621.161		
	8.337.142	7.093.082		
9. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	483.315	6.200.000	8.643.076	9.201.098
Deposita	0	2.233.371	2.225.286	2.438.749
	483.315	8.433.371	10.868.362	11.639.847

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
10. Henlagt til senere uddeling		
Saldo primo	4.389.939	2.600.000
Henlæggelse for året	3.600.000	2.600.000
Anvendt i året	-520.300	-810.061
	<u>7.469.639</u>	<u>4.389.939</u>