

Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f. Izards Velgørenhedsfond

Nørre Voldgade 88, 1358 København K
CVR-nr. 28 22 49 23

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 29.05.17

Kirsten Kristensen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 19

Fonden

Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f. Izards Velgørehedsfond
Nørre Voldgade 88
1358 København K
Telefon: 33 13 85 80
Telefax: 33 13 31 15
Hjemsted: København
CVR-nr.: 28 22 49 23
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Advokat Ejvind Koefoed
Lars Koefoed
Advokat Torben Heding Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f. Izards Velgørenhedsfond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

København, den 29. maj 2017

Bestyrelsen

Ejvind Koefoed
Advokat

Lars Koefoed

Torben Heding Andersen
Advokat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f. Izards Velgørenhedsfond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f. Izards Velgørenhedsfond for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.16 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Søborg, den 29. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Fondens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i formuepleje samt administration i henhold til fundatsen. Herudover driver fonden virksomhed med udlejning af fast ejendom, ved at eje 50% af en investeringsejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.402.956 mod DKK 1.381.078 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.748.316.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er at yde årlige beløb til understøttelse til settlementet "Saxogård" og selskabet "Lysglimt", fortrinsvis til disse institutioners hjem til ferie- og landophold for gamle eller - hvis disse institutioner eller en af dem skulle ophøre at eksistere - til lignende institutioner.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervsmæssige virksomhed og økonomi.

Fonden har i 2016 foretaget følgende uddelinger:

Selskabet "Lysglimt", DKK 100.000

Settlementet "Saxogård", DKK 100.000

Red Barnet, DKK 100.000

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden efterlever alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedenstående:

Anbefalingen i punkt 2.4.1, uafhængighed, følges ikke, idet alle bestyrelsesmedlemmer har været medlem af fondens bestyrelse i mere end 12 år.

Anbefalingerne i punkt 2.5.1 og 2.5.2 om udpegningsperiode følges ikke. Fondens lægger fondsstifters fundatsmæssige bestemmelser om de tidligere stedfundne valg af bestyrelsesmedlemmer uden tids- og aldersbegrænsning til grund.

Bestyrelsens sammensætning

I overensstemmelse med anbefalingerne for god fondsledelse (anbefaling 2.3.4) oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Bestyrelsen består af 3 medlemmer.

Advokat (H) Ejvind Koefoed, født 1932, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 11.12.2004

Særlige kompetencer: Advokat med møderet for højesteret. Bestyrelseshverv i adskillige erhvervsdrivende fonde, der ejer fast ejendom.

Væsentlige øvrige ledelseshverv: Bestyrelseshverv i erhvervsdrivende fonde, der ejer fast ejendom, herunder "Aage Bangs Fond" og "De Månssonske Legater".

Medlemmet anses ikke for uafhængigt

Lars Koefoed, redaktør i "Schultz", født 1961, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 11.12.2004.

Særlige kompetencer: Uddannet som lærer og siden 1999 arbejdet med information om job og uddannelse i ovennævnte virksomhed.

Væsentlige øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesposter i "De Månssonske Legater", der ejer fast ejendom.

Medlemmet anses ikke for uafhængigt

Advokat (H) Torben Heding Andersen, født 1947, mand

Dato for indtræden i bestyrelsen: 11.12.2004

Særlige kompetencer: Advokat med møderet for højesteret. Betjening af bestyrelser i erhvervsdrivende fonde og selskaber.

Væsentlige øvrige ledelseshverv: Adskillige direktør-, bestyrelses- og administratorhverv i selskaber og fonde, herunder "Drost Fonden".

Medlemmet anses ikke for uafhængig

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
	1.762.054	1.688.492
	-288.615	-303.270
	1.473.439	1.385.222
1 Personaleomkostninger	-55.000	-55.000
	1.418.439	1.330.222
Finansielle indtægter	424.760	526.074
Finansielle omkostninger	-440.243	-475.218
	1.402.956	1.381.078
Skat af årets resultat	0	0
	1.402.956	1.381.078

Forslag til resultatdisponering

Vedtægtsmæssige reserver	0	190
Ekstraordinær uddeling i regnskabsåret	50.000	300.000
Overført til uddelingsrammen	300.000	250.000
Overført resultat	1.052.956	830.888
I alt	1.402.956	1.381.078

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Investeringsejendomme	30.971.930	30.971.930
2 Materielle anlægsaktiver i alt	30.971.930	30.971.930
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	9.761.283	9.263.200
Finansielle anlægsaktiver i alt	9.761.283	9.263.200
Anlægsaktiver i alt	40.733.213	40.235.130
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	15.429
Tilgodehavende fondsskat	86.888	109.923
Tilgodehavender i alt	86.888	125.352
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.212.728	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.212.728	0
Likvide beholdninger	180.642	1.791.817
Omsætningsaktiver i alt	1.480.258	1.917.169
Aktiver i alt	42.213.471	42.152.299

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	500.000	500.000
	Vedtægtsmæssige reserver	21.323.124	21.628.611
	Overført resultat	2.625.192	1.572.236
	Uddelingsramme	300.000	250.000
	Egenkapital i alt	24.748.316	23.950.847
4	Gæld til realkreditinstitutter	16.079.678	16.975.758
4	Deposita	439.176	422.122
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.518.854	17.397.880
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	807.829	699.730
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	42.624	0
	Anden gæld	95.848	103.842
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	946.301	803.572
	Gældsforpligtelser i alt	17.465.155	18.201.452
	Passiver i alt	42.213.471	42.152.299
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Fonds- kapital	Vedtægts- mæssige reserve	Overført resultat	Uddelings- ramme
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	500.000	21.628.611	1.572.236	250.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-50.000	0
Årets uddelinger	0	0	0	-250.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-305.487	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.102.956	300.000
Saldo pr. 31.12.16	500.000	21.323.124	2.625.192	300.000

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	55.000	55.000
I alt	55.000	55.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	55.000	55.000
Vederlag til bestyrelse	55.000	55.000

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Kostpris pr. 01.01.16	30.971.930
Kostpris pr. 31.12.16	30.971.930
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	30.971.930

Fonden ejer 50% af en investeringsejendom. Ejendommen indregnes pro-rata med fondens andel af resultat og indestående i ejendommen. Investeringsejendommen måles til dagsværdi.

Ejendommens samlede gældsforpligtelser udgør pr. 31.12.16 t.DKK 34.768. Ejendommens ejere hæfter solidarisk herfor.

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.16	5.467.721
Tilgang i året	803.570
Kostpris pr. 31.12.16	6.271.291
Opskrivninger pr. 01.01.16	3.795.479
Opskrivninger i året	-305.487
Opskrivninger pr. 31.12.16	3.489.992
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	9.761.283

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	807.829	12.639.700	16.887.507	17.675.488
Deposita	0	0	439.176	422.122
I alt	807.829	12.639.700	17.326.683	18.097.610

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.888 er der givet pant i investerings-
ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 30.972.

6. Nærtstående parter

	2016	2015
	DKK	DKK
Vederlag til administrator		
Vederlag til administration	5.000	10.000
I alt	5.000	10.000

7. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Grundet særlige karakteristika vedrørende fonde og særlovgivning er der under henvisning til det retvisende billede nogle forhold, hvor anvendt regnskabspraksis afviger fra sædvanlig praksis for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter løbende omkostninger på ejendommen samt omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen.

Af- og nedskrivninger

Investerings ejendomme afskrives ikke.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering af egenkapitalen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Ejendommen er en del af grundkapitalen, og værdireguleringer vedrørende den bundne kapital føres direkte på egenkapitalen under vedtægtsmæssige reserver.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Urealiserede værdireguleringer vedrørende den bundne kapital føres direkte på egenkapitalen under vedtægtsmæssige reserver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Uddelinger

Uddelingsramme indregnet under egenkapitalen omfatter uddelingsrammen for det kommende år, der er vedtaget af fondens bestyrelse, men ikke endeligt konkretiseret, hvad angår beløb, tidspunkt og modtager.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende fondens lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.