

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 2015

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 30.05.16

Ejvind Kofoed
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 14
Noter	15 - 18

Fonden

Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f.Izards Velgørehedsfond
c/o Adv. E. Koefoed
Nørre Voldgade 88
1358 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 28 22 49 23

Bestyrelse

Ejvind Koefoed
Lars Koefoed
Torben Heding Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f.Izards Velgørehedsfond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

København, den 30. maj 2016

Bestyrelsen

Ejvind Koefoed

Lars Koefoed

Torben Heding Andersen

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Ingeniør William Julius Izard og hustru Elna Polly f.Izards Velgørenhedsfond for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 30. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Fondens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i formuepleje samt administration i henhold til fundatsen.

Fonden har i slutningen af 2014 købt en andel af en ejendom med overtagelse pr. 01.01.15.

Udviklingen i fondens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.381.078 mod DKK 2.041.782 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.950.847.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Redegørelse for 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. Årets uddelinger fremgår af noterne til regnskabet.

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden følger alle anbefalinger for god fondsledelse med undtagelse af nedennævnte:

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

Redegørelse for sammensætningen af bestyrelsen

Bestyrelsen er sammensat af fondsstifter i henhold til de fundatsmæssige bestemmelser.

Advokat (H) Ejvind Koefoed, født 1932, indtrådte i bestyrelsen den 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 for uafhængigt

Lars Koefoed, redaktør i "Schultz", født 1961, indtrådt i bestyrelsen den 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 for uafhængigt

Advokat (H) Torben Heding Andersen, født 1947, indtrådt i bestyrelsen den 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 for uafhængigt

Resultatopgørelse

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Nettoomsætning	1.688.492	0
	Andre eksterne omkostninger	-303.270	-52.304
	Bruttofortjeneste	1.385.222	-52.304
1	Personaleomkostninger	-55.000	-30.000
	Resultat før finansielle poster	1.330.222	-82.304
	Andre finansielle indtægter	526.074	2.158.360
	Andre finansielle omkostninger	-475.218	-34.274
	Finansielle poster i alt	50.856	2.124.086
	Årets resultat	1.381.078	2.041.782

Forslag til resultatdisponering

Vedtægtsmæssige reserver	190	1.411.324
Årets uddelinger	300.000	250.000
Uddelingsramme, årets regulering	250.000	0
Overført resultat	830.888	380.458
I alt	1.381.078	2.041.782

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Investeringsejendomme	30.971.930	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	12.750.000
3	Materielle anlægsaktiver i alt	30.971.930	12.750.000
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.263.200	9.240.720
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.263.200	9.240.720
	Anlægsaktiver i alt	40.235.130	21.990.720
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.429	0
	Tilgodehavende fondsskat	109.923	132.452
	Tilgodehavender i alt	125.352	132.452
	Likvide beholdninger	1.791.816	701.335
	Omsætningsaktiver i alt	1.917.168	833.787
	Aktiver i alt	42.152.298	22.824.507

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Grundkapital	500.000	500.000
	Vedtægtsmæssige reserver	21.628.611	21.513.159
	Overført resultat	1.572.236	741.348
	Uddelingsramme	250.000	0
5	Egenkapital i alt	23.950.847	22.754.507
	Gæld til realkreditinstitutter	16.975.758	0
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.975.758	0
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	699.730	0
	Deposita	422.122	0
	Anden gæld	103.841	70.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.225.693	70.000
	Gældsforpligtelser i alt	18.201.451	70.000
	Passiver i alt	42.152.298	22.824.507
8	Sikkerhedsstillelser		
9	Nærtstående parter		

GENERELT

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

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

Implementering af ændring i årsregnskabsloven

Fonden har valgt allerede for regnskabsåret 2015 at implementere ændringer til årsregnskabsloven ved måling af finansielle forpligtelser:

- Finansielle forpligtelser, til finansiering af investeringsejendomme, måles til amortiseret kostpris. Tidligere skulle forpligtelserne indregnes til dagsværdi og kursreguleringer heraf skulle reguleres i resultatopgørelsen under dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme. Ændringen indebærer en negativ påvirkning af resultat før skat på t.DKK 553 og af årets resultat på t.DKK 553. Egenkapitalen pr. 31.12.15 reduceres med t.DKK 553.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelsen.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes løbende omkostninger på ejendommen samt omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, låneomkostninger samt realiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering af egenkapitalen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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 nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Henlagt til senere uddeling ført på egenkapitalen omfatter uddelinger, 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.

Gældsforpligtelser

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 ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	55.000	30.000
I alt	55.000	30.000

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	55.000	30.000
-------------------------	--------	--------

2. Legatmodtagere

Selskabet Lynglimt	100.000	125.000
Settlementet Saxogård	100.000	125.000
Red Barnet	100.000	0
I alt	300.000	250.000

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme
Kostpris pr. 31.12.14	30.971.930
Kostpris pr. 31.12.15	30.971.930
Dagsværdireguleringer i året	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.15	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	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. Ejendommen er i 2015 nykøbt og kostprisen anses for værende udtryk for dagsværdien pr. 31.12.15.

Ejendommens samlede gældsforpligtelser udgør pr. 31.12.15 t.DKK 36.245. Ejendommens ejere hæfter solidarisk herfor.

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 31.12.14	5.560.503
Afgang i året	-92.782
Kostpris pr. 31.12.15	5.467.721
Opskrivninger pr. 31.12.14	3.680.217
Opskrivninger i året	119.725
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-4.463
Opskrivninger pr. 31.12.15	3.795.479
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	9.263.200

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Grundkapital	Vedtægtsmæssige reserver	Overført resultat	Uddelingsramme
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>				
Saldo pr. 01.01.15	500.000	21.513.159	741.348	0
Årets uddelinger	0	0	-300.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	115.262	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	190	1.130.888	250.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	21.628.611	1.572.236	250.000

Der har ikke været bevægelser på fondskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
--	-----------------	-----------------

6. Bunden kapital i henhold til fundatsen

Bunden fondskapital:

Grundkapital	-500.000	-500.000
Vedtægtsmæssige reserver	-21.628.611	-21.513.159
Bunden kapital i alt	-22.128.611	-22.013.159

Består af følgende aktiver:

Indestående i ejendom	13.737.873	0
Forudbetaling vedr. ejendom	0	12.750.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.263.200	9.240.720
Bundne likvider	114.780	29.536
Bundne aktiver i alt	23.115.853	22.020.256

Mellemregning mellem bundne og frie midler	987.242	7.097
--	---------	-------

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	14.017.794

8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.675 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 30.972.

9. Nærtstående parter

	2015 DKK	2014 DKK
Vederlag til administrator		
Vederlag administrator	10.000	0
I alt	10.000	0