

**Direktør Michael Hermann Nielsen's
mindelegat, afd. B, til almene formål**

**CVR-nr.: 11 82 02 47
Årsrapport 2023**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 600

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2023 for
Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat, afd. B, til almene formål.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med god regnskabsskik og efter Lov om fonde
og visse foreninger.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver
et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023
samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret.

Uddelinger og anden resultatdisponering er foretaget i overensstemmelse med vedtægternes
bestemmelser.

Sted(By)

Dato

Københavns Kommunes Kultur- og Fritidsudvalg

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat, afd. B, til almene formål

Vi har revideret fondens årsregnskab for perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og skatteberegning. Årsregnskabet aflægges efter lov om fonde og visse foreninger.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om fonde og visse foreninger. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og udførte revision

Vores arbejde er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har tilrettelagt og udført vores revision i overensstemmelse med almindeligt anerkendte danske revisionsprincipper, med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering - med henvisning til de særlige regler, der gælder for ikke-erhvervsdrivende fonde - herunder vurderingen af risikoen for væsentlige fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Ved risikovurdering overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for legatets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udtrykke en konklusion om effektiviteten af legatets 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 legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt at resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023 er i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

Kim Carlsen

08-01-2024

Karina Gaardstrup

Oplysninger om fonden

Fonden

Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat,
afd. B, til almene formål
Kultur- og Fritidsforvaltningen
Rådhuspladsen 1
1550 København V
CVR-nr. 11820247
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelsen

Københavns Kommunes Kultur- og Fritidsudvalg

Pengeinstitut

Nordea Forvaltning
Postboks 850
0900 København C.

Regnskab

Nordea Forvaltning
Jesper Rasmussen

Revision

Nordea Forvaltning
Kim Carlsen
Karina Gaardestrup

Øvrige oplysninger

Formål

Fonden er en almennyttig fond, der uddeler til almennyttige formål.

Skatteindberetning af legater

Legater indberettes som B-indkomst for legatmodtageren. Det er fonden selv, der står for indberetningerne.

Hensættelser

Fonden har modtaget dispensation fra SKAT vedrørende hensættelser til senere uddeling af legater vedr. kulturelle formål fra 5 år til 15 år

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Resultatopgørelse

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og omkostninger. Uddelinger udgiftsføres så snart de kendes.

Balance

Noterede værdipapirer optages til kursværdi på balancedagen. Udenlandske værdipapirer omregnes til danske kroner på baggrund af den officielle valutakurs på balancedagen.

Øvrige aktiver optages til pålydende værdi.

Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster/-tab af bundne aktiver føres over den bundne egenkapital. Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster/-tab af frie aktiver føres over den frie egenkapital.

Skattemæssige hensættelser

Eventuelt skattemæssige hensættelser fremgår af passiverne og er modregnet i den frie egenkapital. Disse hensættelser skal benyttes til uddelinger/modregnes i fremtidige uddelinger senest 5 indkomstår efter hensættelsesåret. I modsat fald vil der ske efterbeskatning af eventuelle resthenlæggelser med tillæg af 5% for hvert år fra hensættelsesårets udløb og indtil udløbet af det indkomstår, hvori fristen er udløbet.

Øvrige skatteforhold

Fondens porteføljeaktier og obligationer beskattes efter lagerprincippet.

Resultatopgørelse

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ordinære indtægter		
Rente af bankindestående	919,07	-5.991,27
Udbytte af obligationsbaserede investeringsforeninger	290.396,20	0,00
Udbytte aktiebaserede investeringsforeninger	1.319.296,80	2.054.658,60
Ordinære indtægter i alt	1.610.612,07	2.048.667,33
Omkostninger		
Note 3 Øvrige administrationsudgifter	-426.873,40	-294.032,80
Note 4 Honorar til Nordea	-149.278,76	-157.856,29
Omkostninger i alt	-576.152,16	-451.889,09
Resultat før uddelinger/skat	1.034.459,91	1.596.778,24
Uddelinger		
Note 5 Legatuddelinger almennyttige	-700.359,89	-1.354.600,00
Note 6 Anvendt af tidligere års skattemæssige hensættelser	700.360,00	1.354.600,00
Uddeling i alt	0,11	0,00
Resultat efter uddelinger	1.034.460,02	1.596.778,24
Note 9 Skat	0,00	0,00
Note 2 Skat - Renter og tillæg	1.354,11	202,06
Resultat efter disponering	1.035.814,13	1.596.980,30
Overført fra sidste år	-3.873.688,53	-5.470.668,83
Overføres til næste år	-2.837.874,40	-3.873.688,53

Aktiver

		<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	Bundne aktiver		
Note 8	Obligationsbaserede investeringsforeninger	15.130.428,53	14.566.645,95
Note 8	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	26.456.440,94	25.015.421,97
	Kapitalkonto	6.111,41	3.006,99
Note 7	Mellemregning fri kapital	-567,68	-6,35
	Bundne aktiver i alt	<u>41.592.413,20</u>	<u>39.585.068,56</u>
	Frie aktiver		
	Afkastkonto	739.768,62	343.096,23
Note 7	Mellemregning bunden kapital	567,68	6,35
Note 1	Tilgodehavende	290.245,30	452.024,89
	Frie aktiver i alt	<u>1.030.581,60</u>	<u>795.127,47</u>
	Aktiver i alt	<u>42.622.994,80</u>	<u>40.380.196,03</u>

Passiver

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	39.585.068,56	48.199.155,55
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	556.909,00	-1.753.590,00
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	1.450.435,64	-6.860.496,99
Bunden egenkapital i alt	<u>41.592.413,20</u>	<u>39.585.068,56</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	-3.873.688,53	-5.470.668,83
Årets resultat efter disponering	1.035.814,13	1.596.980,30
Fri egenkapital i alt	<u>-2.837.874,40</u>	<u>-3.873.688,53</u>
Egenkapital i alt	38.754.538,80	35.711.380,03
Note 6 Skattemæssige hensættelser til senere uddeling	3.868.456,00	4.568.816,00
Gæld m.v.		
Skyldige beløb	0,00	100.000,00
Gæld i alt m.v.	<u>0,00</u>	<u>100.000,00</u>
Passiver i alt	42.622.994,80	40.380.196,03

Note 1 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	290.245,30
I alt	<u>290.245,30</u>

Note 2 Skat - Renter og tillæg

Tilgodehavende udbytteskat sidste år	-452.024,89
Refunderet udbytteskat	453.379,00
I alt	<u>1.354,11</u>

Note 3 Øvrige administrationsudgifter

Administration, KBH Kommune	-326.149,65
LEI kode	-723,75
Administrationshonorar, KU	-100.000,00
I alt	<u>-426.873,40</u>

Note 4 Honorar til Nordea

Forvaltningshonorar	-500,00
Regnskabshonorar	-12.000,00
Revisionshonorar	-4.500,00
Selvangivelseshonorar	-1.000,00
Private Banking aftale	-131.003,76
Øvrige	-275,00
I alt	<u>-149.278,76</u>

Note 5 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål	Heraf skattefri jf. LL7, 22	Heraf interne uddelinger	Ej almennyttige formål
Videnskabelig sygdomsforskning:				
Sixten Harborg	96.500,00	0,00	0,00	0,00
Odd L. Gammelgaard	96.500,00	0,00	0,00	0,00
Slaine Chaimbeul	96.500,00	0,00	0,00	0,00
Kirstine Nørregaard	96.500,00	0,00	0,00	0,00
Catarina Azevedo	96.500,00	0,00	0,00	0,00
Sarah Dalgas Nissen	96.500,00	0,00	0,00	0,00
Skandinavisk Samarbejde:				
Dansk-Russisk Musikforening	15.000,00	0,00	0,00	0,00
Kulturvrffet: Popcorn Nordic 2023-2024	50.000,00	0,00	0,00	0,00
William Andreas Wivel	17.500,00	0,00	0,00	0,00
Torben Iversen	20.000,00	0,00	0,00	0,00
Copenhagen Renaissance Music Festival	20.000,00	0,00	0,00	0,00
Koncertkirken	20.000,00	0,00	0,00	0,00
Kulturvrffet	30.000,00	0,00	0,00	0,00
Maria Kristin H Antonsdottir	25.000,00	0,00	0,00	0,00
Linn Haldrup Lorenzen	35.000,00	0,00	0,00	0,00
Zpektakel v/Lasse Matthiesen	12.000,00	0,00	0,00	0,00
Tilbageførte uddelinger				
Johannes Wirenfeldt Vad Pedersen (Tilsagn 2019)	-100.000,00	0,00	0,00	0,00
ASSITEJ Artistic Gathering	-23.140,11	0,00	0,00	0,00
I alt	700.359,89	0,00	0,00	0,00

Note 6 Skattemæssige hensættelser til senere uddeling

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2021	4.568.816,00	700.360,00	3.868.456,00	2026/36
I alt			<u>3.868.456,00</u>	

Note 7 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	567,68
I alt	<u>567,68</u>

Note 8 Bundne værdipapirer

	31-12-2022			31-12-2023			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
	31-12-2022			31-12-2023			
Obligationsbaserede	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer KL 2	101.305	143,790	14.566.645,95	66.843	150,360	10.050.513,48	483.960,00
Nordea Invest Fonde KL 2	0	0,000	0,00	29.850	84,910	2.534.563,50	32.119,00
Nordea Invest Korte obligationer KL 2	0	0,000	0,00	26.915	94,570	2.545.351,55	40.830,00
	101.305		14.566.645,95	123.608		15.130.428,53	556.909,00
	31-12-2022			31-12-2023			
Aktier og aktiebaserede	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Investeringsforeninger							
Nordea Invest North American Stars KL 2	76.775	41,530	3.188.465,75	154.618	46,350	7.166.544,30	694.035,64
Nordea Invest Aktier Ansvarlig KL 2	113.939	123,760	14.101.090,64	31.939	148,230	4.734.317,97	1.099.233,00
Nordea Invest Danmark KL 2	8.511	185,060	1.575.045,66	17.579	167,890	2.951.338,31	-327.479,00
Nordea Invest Emerging Stars KL 2	15.827	83,670	1.324.245,09	26.870	84,520	2.271.052,40	-59.248,00
Nordea Invest Klima og Miljø KL 2	7.871	159,730	1.257.234,83	16.719	159,500	2.666.680,50	-41.296,00
Nordea Invest Nordic Stars KL 2	31.000	115,140	3.569.340,00	31.000	111,550	3.458.050,00	-111.290,00
Nordea Invest Global Stars KL 2	0	0,000	0,00	21.853	146,820	3.208.457,46	196.480,00
	253.923		25.015.421,97	300.578		26.456.440,94	1.450.435,64

Note 9 Skatteberegning

Nettoindkomst	1.034.460
Kursavance/tab til beskatning	2.007.389
Anvendt underskud/kurstab tidligere år	-3.013.835
Reguleret Nettoindkomst	28.014
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	3.014
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-3.014
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0
<i>22% Skat af skattepligtig indkomst</i>	<i>0</i>
<i>- Lempelse for udenlandsk udbytteskat jf. dobbelbeskatningsaftalen</i>	<i>0</i>
Skat	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	0
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	0
Sum af uddelinger/hensættelser	0
Konsolideringsfradrag (4%)	28.014
Sum af fradrag	28.014
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	3.014

	Underskud SEL § 12	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43
Saldo primo året	7.017.309	0	0
Anvendt i året	3.013.835	0	0
Tilgang i året	0	0	0
Saldo ultimo året	4.003.474	0	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	0
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	556.909
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	1.450.480
Nettokursreguleringer	2.007.389
Nettokursgevinster til frigivelse	2.007.389

I henhold til fondslovens § 9, stk. 3 kan nettokursgevinster frigives, idet de dog skal anvendes til formål, der er fastlagt i vedtægten, jf. fondslovens § 29, stk. 1. Frigivelsen skal besluttes indenfor et ½ år efter regnskabsårets afslutning, og beslutningen skal noteres i et bestyrelsesreferat.