

**Grosserer Henrik Anker Nordenberg
Cappelens Legat**

**CVR nr: 11 70 39 33
Årsrapport 2014**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 250

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2014 for
Grosserer Henrik Anker Nordenberg Cappelens Legat

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 2014
samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret.

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

Sted(By)

Dato

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Grosserer Henrik Anker Nordenberg Cappelens Legat

Vi har revideret fondens årsregnskabet for perioden 1. januar 2014 til 31. december 2014 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.

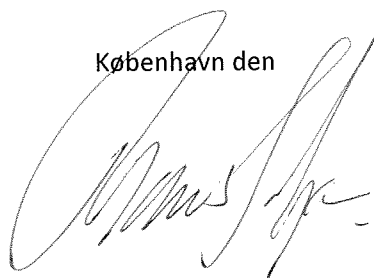
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats

København den

05-02-2015



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.

Skat

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet. Obligationerne beskattes efter lagerprincippet. Fondens obligationsbaserede investeringsforeninger er beskattet efter lagerprincippet. Fremadrettet er Fondens aktier fortsat på realisationsprincippet.

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

Resultatopgørelse

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af bankindestående	52,38	120,80
	Kuponrenter af obligationer	0,00	1.423,57
	Handelsrenter ved køb og salg	0,00	220,17
	Renteafkast fra investeringsforeninger	10.426,10	13.150,95
	Aktieafkast investeringsforeninger	4.039,20	1.220,00
	Ordinære indtægter i alt	14.517,68	16.135,49
	Omkostninger		
Note 3	Honorar til Nordea	-1.055,54	-1.343,30
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-1.820,00	-1.820,00
	Omkostninger i alt	-2.875,54	-3.163,30
	Resultat før uddelinger/skat	11.642,14	12.972,19
	Uddelinger		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-14.090,00	-14.090,00
	Uddeling i alt	-14.090,00	-14.090,00
	Resultat efter uddelinger	-2.447,86	-1.117,81
Note 8	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-1.164,00	-1.297,00
	Skattegodtgørelse	6,49	0,00
	Resultat efter disponering	-3.605,37	-2.414,81
	Overført fra sidste år	5.000,79	7.415,60
	Overføres til næste år	1.395,42	5.000,79

Aktiver

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bundne aktiver		
Note 7 Obligationsbaserede investeringsforeninger	372.126,50	341.706,90
Note 7 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	144.051,40	135.629,40
Kapitalkonto	1.456,84	6.856,71
Note 6 Mellemregning fri kapital	1.152,64	1.246,12
Bundne aktiver i alt	<u>518.787,38</u>	<u>485.439,13</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	4.527,54	8.029,90
Note 6 Mellemregning bunden kapital	-1.152,64	-1.246,12
Note 2 Tilgodehavende	1.828,02	900,50
Tilgodehavende tidligere år	0,00	1.124,01
Frie aktiver i alt	<u>5.202,92</u>	<u>8.808,29</u>
Aktiver i alt	523.990,30	494.247,42

Passiver

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	485.439,13	476.151,58
Note 7 Kursreguleringer obligationer	0,00	-36,00
Note 7 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	10.682,05	-11.747,00
Note 7 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	21.502,20	19.773,55
Konsolidering	1.164,00	1.297,00
Bunden egenkapital i alt	<u>518.787,38</u>	<u>485.439,13</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	5.000,79	7.415,60
Årets resultat efter disponering	-3.605,37	-2.414,81
Fri egenkapital i alt	<u>1.395,42</u>	<u>5.000,79</u>
Egenkapital i alt	520.182,80	490.439,92
Gæld m.v.		
Note 4 Skyldige beløb	3.807,50	3.807,50
Gæld i alt m.v.	<u>3.807,50</u>	<u>3.807,50</u>
Passiver i alt	523.990,30	494.247,42

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	11,36
Rente af afkastkonto	41,02
I alt	<u>52,38</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	1.828,02
I alt	<u>1.828,02</u>

Note 3 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-12,00
Private Banking aftale	-370,54
Overførselsgebyr	-18,00
Regnskabshonorar	-600,00
Netbank	-55,00
I alt	<u>-1.055,54</u>

Note 4 Skyldige beløb

Skyldig revision	1.320,00
Skyldig administration	500,00
Skyldig revision 2012	1.987,50
I alt	<u>3.807,50</u>

Note 5 Legatuddelinger

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Heraf LL§7, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Faste legatarer	000000 0000	14.090,00	0,00	0,00	0,00
I alt		<u>14.090,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 6 Mellemsgning

Rente på kapitalkonto ultimo	11,36
Konsolidering	-1.164,00
I alt	<u>-1.152,64</u>

Note 7 Bundne værdipapirer

	31-12-2013			31-12-2014		
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
	0,00		0,00	0,00		0,00

	31-12-2013			31-12-2014		
Obligationsbaserede investeringsforeninger	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Bankinvest Korte Danske Obligationer	1.156	91,050	105.253,80	1.156	92,050	106.409,80
Nordea Invest Globale Obligationer	397	94,500	37.516,50	397	110,800	43.987,60
Nordea Invest Mellemlange obligationer	839	164,400	137.931,60	957	173,300	165.848,10
Sydinvest Virksomhedsobligationer HY	700	87,150	61.005,00	700	79,830	55.881,00
	3.092		341.706,90	3.210		372.126,50

	31-12-2013			31-12-2014		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Stabile Aktier	748	121,250	90.695,00	748	143,900	107.637,20
Nordea Invest Verden	472	95,200	44.934,40	326	111,700	36.414,20
	1.220		135.629,40	1.074		144.051,40

Note 8 Skatteberegning

Nettoindkomst	11.642
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	13.522
Anvendt underskud tidligere år	-7.551
Reguleret Nettoindkomst	17.613
Bundfradrag max 25.000	17.613
Nettoresultat	0
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	0
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
Skattepligtig indkomst	0

Beregning muligt fradrag nettokursgevinster

Skattepligtig indkomst	0
Kurstab tillægges	0
1 Indkomst før kurstab	0
Uddelinger/henlæggelser	17.613
Bundfradrag max	17.613
Frdrag - Skattefri indtægter	0
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	0
2 Yderligere fradrag	0
3 Nettokurstab efter KGL	0
Mindstebeløb 1/2/3	0

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	24.707	0	0
Anvendt i året	0	7.551	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	17.156	0	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	0
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	10.682
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	2.840
Nettokursreguleringer	13.522
Nettokursgevinster til frigivelse	13.522

Det skal besluttes indenfor et ½ år efter regnskabsårets afslutning, om fonden ønsker at uddele disse. Det skal noteres i et bestyrelsesreferat.

REGNSKAB 2014
(rekapitulation primo januar 2015)

Grosserer Henrik Anker Nordenberg Cappelens legat

1029

X

		Aktiver
Rentekonto:		
+ indestående	4.527,54	
+ tilgodehavende	1.828,02	
- konsolidering	-1.152,64	
- gæld	<u>-3.807,50</u>	1.395
Kapitalkonto:		
+ indestående	1.456,84	
+ konsolidering	<u>1.152,64</u>	2.609
Værdipapirbeholdning: (nom./kursværdi)	<u>516.177,90</u>	516.178

		Passiver
Bunden kapital		518.787
Disponibel kapital		1.395
Hensat til senere uddeling		0