

**Grosserer A.W. Galles  
og hustru Karen Galles Legat**

**CVR nr: 11 66 24 39  
Årsrapport 2014**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2014 for  
Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles 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 A.W. Galles og hustru Karen Galles 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



  
Trine Ovesen

## 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>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	1.491,56	1.211,37
	Kuponrenter af obligationer	69.817,95	72.272,69
	Handelsrenter ved køb og salg	-366,26	-2.619,08
	Renteafkast fra investeringsforeninger	47.462,50	68.713,65
	Aktieafkast investeringsforeninger	39.855,20	19.963,75
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>158.260,95</b>	<b>159.542,38</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Honorar til Nordea	-8.712,12	-10.665,43
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-7.114,00	-5.289,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-15.826,12</b>	<b>-15.954,43</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>142.434,83</b>	<b>143.587,95</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-130.000,00	-120.000,00
Note 8	Anvendt af tidligere års hensættelser	0,00	104.674,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-130.000,00</b>	<b>-15.326,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>12.434,83</b>	<b>128.261,95</b>
Note 8	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-14.243,00	-14.359,00
	Skattegodtgørelse	15,05	19,62
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>-1.793,12</b>	<b>113.922,57</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>144.561,15</b>	<b>30.638,58</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>142.768,03</b>	<b>144.561,15</b>

**Aktiver**

**31. december 2014**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 7 Obligationer	1.861.234,81	2.174.449,99
Note 7 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.320.272,93	906.557,85
Note 7 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.261.040,66	1.165.086,86
Kapitalkonto	1.765,38	2.350,91
Note 6 Mellemregning fri kapital	13.718,30	13.931,20
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b><u>4.458.032,08</u></b>	<b><u>4.262.376,81</u></b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	149.041,46	158.790,40
Note 6 Mellemregning bunden kapital	-13.718,30	-13.931,20
Note 2 Tilgodehavende	14.558,87	4.990,95
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b><u>149.882,03</u></b>	<b><u>149.850,15</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.607.914,11</b>	<b>4.412.226,96</b>

**Passiver**

**31. december 2014**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	4.262.376,81	4.209.894,24
Note 7 Kursreguleringer obligationer	15.631,00	-39.864,00
Note 7 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-31.769,16	-77.279,00
Note 7 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	197.550,43	155.266,57
Konsolidering	14.243,00	14.359,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>4.458.032,08</u></b>	<b><u>4.262.376,81</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	144.561,15	30.638,58
Årets resultat efter disponering	-1.793,12	113.922,57
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>142.768,03</u></b>	<b><u>144.561,15</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.600.800,11</b>	<b>4.406.937,96</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	7.114,00	5.289,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b><u>7.114,00</u></b>	<b><u>5.289,00</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.607.914,11</b>	<b>4.412.226,96</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	524,70
Rente af afkastkonto	966,86
<b>I alt</b>	<u>1.491,56</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat	14.558,87
<b>I alt</b>	<u>14.558,87</u>

**Note 3 Honorar til Nordea**

Depotgebyr	-408,00
Private Banking aftale	-3.248,77
Regnskabshonorar	-5.000,00
Netbank	-55,35
<b>I alt</b>	<u>-8.712,12</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldig revision	-2.231,00
Skyldig administration	-4.883,00
<b>I alt</b>	<u>-7.114,00</u>

**Note 5 Legatuddelinger**

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Heraf LL§7, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Dansk Blindesamfund	000000 0000	130.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>		<u>130.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 6 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	524,70
Konsolidering	-14.243,00
<b>I alt</b>	<u>-13.718,30</u>



**Note 7 Bundne værdipapirer**

	31-12-2013			31-12-2014		
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
<b>Obligationer</b>						
4% Nordea Kredit OA10 2041	858.825,32	103,110	885.534,79	0,00	0,000	0,00
4% Nordea Kre. 44 IO/10	924.154,28	101,675	939.633,86	0,00	0,000	0,00
0,25 NBF Aktiekurv II 2014	350.000,00	99,790	349.265,00	0,00	0,000	0,00
3,00% Nykredit Real 2034	0,00	0,000	0,00	888.682,95	103,975	924.008,10
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	0,00	0,000	0,00	906.408,81	103,400	937.226,71
	<b>2.132.979,60</b>		<b>2.174.433,65</b>	<b>1.795.091,76</b>		<b>1.861.234,81</b>

	31-12-2013			31-12-2014		
	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
<b>Obligationsbaserede investeringsforeninger</b>						
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	2.025	107,760	218.214,00	2.025	110,500	223.762,50
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.818	164,400	298.879,20	1.818	173,300	315.059,40
Sydinvest Højrentelände Lokal Valuta	1.692	102,700	173.768,40	0	0,000	0,00
Sydinvest Virksomhedsobligationer HY	2.475	87,150	215.696,25	5.511	79,830	439.943,13
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	0	0,000	0,00	3.230	105,730	341.507,90
	<b>8.010</b>		<b>906.557,85</b>	<b>12.584</b>		<b>1.320.272,93</b>

	31-12-2013			31-12-2014		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
<b>Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger</b>						
Nordea Invest Danmark	734	333,900	245.082,60	734	363,340	266.691,56
Nordea Invest Europa	1.999	82,910	165.737,09	1.999	87,400	174.712,60
Nordea Invest Japan	1.190	80,050	95.259,50	0		0,00
Nordea Invest Stabile Aktier	1.589	121,250	192.666,25	2.229	143,900	320.753,10
Nordea Invest USA	3.007	96,900	291.378,30	3.007	128,500	386.399,50
Sydinvest Fjernøsten	1.202	145,560	174.963,12	635	177,140	112.483,90
	<b>9.721</b>		<b>1.165.086,86</b>	<b>8.604</b>		<b>1.261.040,66</b>

**Note 8 Skatteberegning**

Nettoindkomst	142.435
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	-5.693
Anvendt underskud tidligere år	-10.421
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>126.321</b>
Bundfradrag max 25.000	25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>101.321</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	101.321
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	3.679
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>-3.679</b>

**Beregning muligt fradrag nettokursgevinster**

Skattepligtig indkomst	101.321
Kurstab tillægges	16.114
<b>1 Indkomst før kurstab</b>	<b>117.435</b>
Uddelinger/henlæggelser	162.500
Bundfradrag max	25.000
Fradrag - Skattefri indtægter	105.000
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	101.321
<b>2 Yderligere fradrag</b>	<b>3.679</b>
<b>3 Nettokurstab efter KGL</b>	<b>16.114</b>
<b>Mindstebeløb 1/2/3</b>	<b>3.679</b>

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	3.679	14.051	0
Anvendt i året	0	0	10.421	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	3.679	3.630	0

**Kursreguleringer bunden kapital**

Kursreguleringer obligationer	15.631
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-31.745
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	10.421
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>-5.693</b>

**Nettokursgevinster til frigivelse** **0**

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 A.W. Galles og hustru Karen Galles legat**

1030

X

Rentekonto:

+ indestående	149.041,46
+ tilgodehavende	14.558,87
- konsolidering	-13.718,30
- gæld	-7.114,00
	<u>                    </u>

Kapitalkonto:

+ indestående	1.765,38
+ konsolidering	13.718,30
	<u>                    </u>

Værdipapirbeholdning: (nom./kursværdi)	<u>4.442.548,40</u>
---	---------------------

**Aktiver**

142.768
15.484
4.442.548

**Passiver**

Bunden kapital	4.458.032
Disponibel kapital	142.768
Hensat til senere uddeling	0