

**Københavns kommunes legat for uddannelse,  
etablering m.v.**

**CVR nr: 11 59 63 04  
Årsrapport 2014**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 070



## Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i **Københavns kommunes legat for uddannelse, etablering m.v.**

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.

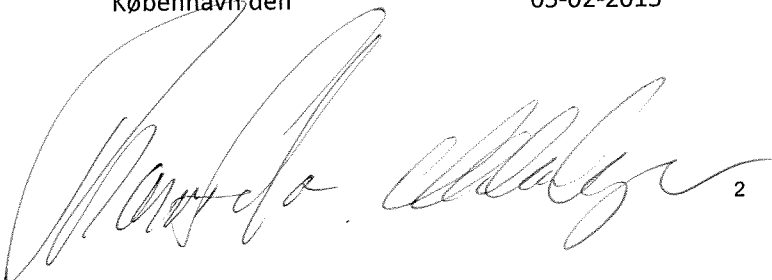
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### 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



2

## 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	1.178,75	957,08
	Kuponrenter af obligationer	66.209,05	70.850,40
	Handelsrenter ved køb og salg	-352,42	-3.008,55
	Renteafkast fra investeringsforeninger	35.662,30	44.167,25
	Aktieafkast investeringsforeninger	35.365,80	17.201,50
	Evt. tilskud	90.000,00	89.000,00
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>228.063,48</b>	<b>219.167,68</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Honorar til Nordea	-6.896,72	-8.417,07
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-38.716,00	-35.416,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-45.612,72</b>	<b>-43.833,07</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>182.450,76</b>	<b>175.334,61</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-162.920,00	-107.920,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-162.920,00</b>	<b>-107.920,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>19.530,76</b>	<b>67.414,61</b>
Note 8	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-18.245,00	-17.533,00
	Skattegodtgørelse	13,61	21,13
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>1.299,37</b>	<b>49.902,74</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>30.982,41</b>	<b>-18.920,33</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>32.281,78</b>	<b>30.982,41</b>

**Aktiver**

**31. december 2014**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 7 Obligationer	1.775.100,34	2.024.753,81
Note 7 Obligationsbaserede investeringsforeninger	872.711,24	552.493,25
Note 7 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.081.004,96	995.664,46
Kapitalkonto	1.221,21	3.082,49
Note 6 Mellemregning fri kapital	17.729,23	17.041,02
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b><u>3.747.766,98</u></b>	<b><u>3.593.035,03</u></b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	75.628,18	79.139,04
Note 6 Mellemregning bunden kapital	-17.729,23	-17.041,02
Note 2 Tilgodehavende	13.098,83	4.300,39
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b><u>70.997,78</u></b>	<b><u>66.398,41</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.818.764,76</b>	<b>3.659.433,44</b>

**Passiver**

**31. december 2014**

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	3.593.035,03	3.534.056,95
Note 7 Kursreguleringer obligationer	13.927,00	-38.164,00
Note 7 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-42.621,27	-50.314,00
Note 7 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	165.181,22	129.923,08
Konsolidering	18.245,00	17.533,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>3.747.766,98</u></b>	<b><u>3.593.035,03</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	30.982,41	-18.920,33
Årets resultat efter disponering	1.299,37	49.902,74
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>32.281,78</u></b>	<b><u>30.982,41</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.780.048,76</b>	<b>3.624.017,44</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	38.716,00	35.416,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b><u>38.716,00</u></b>	<b><u>35.416,00</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.818.764,76</b>	<b>3.659.433,44</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	515,77
Rente af afkastkonto	662,98
<b>I alt</b>	<u>1.178,75</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat	13.098,83
<b>I alt</b>	<u>13.098,83</u>

**Note 3 Honorar til Nordea**

Depotgebyr	-408,00
Private Banking aftale	-2.702,62
Overførselsgebyr	-122,00
Regnskabshonorar	-3.600,00
Netbank	-64,10
<b>I alt</b>	<u>-6.896,72</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldig revision	-2.092,00
Skyldig administration	-36.624,00
<b>I alt</b>	<u>-38.716,00</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	17.920,00	0,00	0,00	0,00
Legater	000000 0000	145.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>		<u>162.920,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 6 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	515,77
Konsolidering	-18.245,00
<b>I alt</b>	<u>-17.729,23</u>



**Note 7 Bundne værdipapirer**

	31-12-2013			31-12-2014		
<b>Obligationer</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>
4% Nordea Kre. 44 IO/10	819.143,02	101,675	832.863,67	0,00	0,000	0,00
0,25 NBF Aktiekurv II 2014	290.000,00	99,790	289.391,00	0,00	0,000	0,00
4% Nordea Kredit ann 2035	67.067,03	104,775	70.269,48	0,00	0,000	0,00
4% Nordea Kredit OA10 2041	807.127,98	103,110	832.229,66	0,00	0,000	0,00
3,00% Nykredit Real 2034	0,00	0,000	0,00	847.553,13	103,975	881.243,37
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	0,00	0,000	0,00	864.465,15	103,400	893.856,97
	<b>1.983.338,03</b>		<b>2.024.753,81</b>	<b>1.712.018,28</b>		<b>1.775.100,34</b>

	31-12-2013			31-12-2014		
<b>Obligationsbaserede investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	1.795	107,760	193.429,20	1.795	110,500	198.347,50
Sydinvest Højrentelande Lokal Valuta	1.508	102,700	154.871,60	0	0,000	0,00
Sydinvest Virksomhedsobligationer HY	2.343	87,150	204.192,45	4.898	79,830	391.007,34
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	0	0,000	0,00	2.680	105,730	283.356,40
	<b>5.646</b>		<b>552.493,25</b>	<b>9.373</b>		<b>872.711,24</b>

	31-12-2013			31-12-2014		
<b>Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>
Nordea Invest Danmark	660	333,900	220.374,00	660	363,340	239.804,40
Nordea Invest Europa	1.853	82,910	153.632,23	1.853	87,400	161.952,20
Nordea Invest Japan	930	80,050	74.446,50	0		0,00
Nordea Invest Stabile Aktier	1.437	121,250	174.236,25	1.917	143,900	275.856,30
Nordea Invest USA	2.410	96,900	233.529,00	2.410	128,500	309.685,00
Sydinvest Fjernøsten	958	145,560	139.446,48	529	177,140	93.707,06
	<b>8.248</b>		<b>995.664,46</b>	<b>7.369</b>		<b>1.081.004,96</b>

**Note 8 Skatteberegning**

Nettoindkomst	182.451
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	-24.892
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>157.559</b>
Bundfradrag max 25.000	25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>132.559</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	132.559
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	5.361
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>-5.361</b>

**Beregning muligt fradrag nettokursgevinster**

Skattepligtig indkomst	132.559
Kurstab tillægges	28.698
<b>1 Indkomst før kurstab</b>	<b>161.257</b>
Uddelinger/henlæggelser	203.650
Bundfradrag max	25.000
Fradrag - Skattefri indtægter	137.920
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	132.559
<b>2 Yderligere fradrag</b>	<b>5.361</b>
<b>3 Nettokurstab efter KGL</b>	<b>28.698</b>
<b>Mindstebeløb 1/2/3</b>	<b>5.361</b>

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	17.505	41.667	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	5.361	0	0
Saldo ultimo året	0	22.866	41.667	0

**Kursreguleringer bunden kapital**

Kursreguleringer obligationer	13.927
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-42.625
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	3.806
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>-24.892</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)

**Københavns Kommunes legat for uddannelse, etablering m.v.**

**1002**

X

Rentekonto:

+ indestående	75.628,18
+ tilgodehavende	13.098,83
- konsolidering	-17.729,23
- gæld	-38.716,00
	<u>32.282</u>

**Aktiver**

	32.282
	18.950
	3.728.817

Kapitalkonto:

+ indestående	1.221,21
+ konsolidering	17.729,23
	<u>18.950</u>

Værdipapirbeholdning: (nom./kursværdi)	<u>3.728.816,54</u>
-------------------------------------------	---------------------

**Passiver**

Bunden kapital	3.747.767
Disponibel kapital	32.282
Hensat til senere uddeling	0