

**Direktør Michael Herman Nielsen's
Mindelegat A**

**CVR nr: 11 82 01 90
Årsrapport 2014**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 170

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2014 for
Direktør Michael Herman Nielsen's Mindelegat A

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 Direktør Michael Herman Nielsen's Mindelegat A

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

13-02-2015


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 på lagerprincippet.

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	7,80	21,24
	Kuponrenter af obligationer	77,63	108,49
	Renteafkast fra investeringsforeninger	2.209,10	4.526,85
	Aktieafkast investeringsforeninger	1.306,80	462,00
	Ordinære indtægter i alt	3.601,33	5.118,58
	Omkostninger		
Note 2	Honorar til Nordea	-783,93	-801,94
Note 3	Skyldige beløb indeværende år	-1.820,00	-1.820,00
	Omkostninger i alt	-2.603,93	-2.621,94
	Resultat før uddelinger/skat	997,40	2.496,64
	Uddelinger		
Note 4	Legatuddelinger almenvelgørende	-900,00	-4.000,00
Note 4	Legatuddelinger skattepligtige modtagere	0,00	-1.500,00
	Uddeling i alt	-900,00	-5.500,00
	Resultat efter uddelinger	97,40	-3.003,36
Note 7	Skat	0,00	0,00
	Afskrivning af tilgodehavende tidligere år	-1.938,44	0,00
	Resultat efter disponering	-1.841,04	-3.003,36
	Overført fra sidste år	1.168,51	4.171,87
	Overføres til næste år	-672,53	1.168,51

Aktiver

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bundne aktiver		
Note 6 Obligationer	1.218,57	1.589,50
Note 6 Obligationsbaserede investeringsforeninger	121.676,25	105.224,85
Note 6 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	47.110,80	50.286,50
Kapitalkonto	360,88	723,77
Note 5 Mellemregning fri kapital	-1,75	-10,68
Bundne aktiver i alt	170.364,75	157.813,94
Frie aktiver		
Afkastkonto	1.145,72	1.039,39
Note 5 Mellemregning bunden kapital	1,75	10,68
Tilgodehavende	0,00	1.938,44
Frie aktiver i alt	1.147,47	2.988,51
Aktiver i alt	171.512,22	160.802,45

Passiver

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	157.813,94	154.876,74
Note 6 Kursreguleringer obligationer	-41,00	-17,00
Note 6 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	5.914,00	-4.172,00
Note 6 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	6.677,81	7.126,20
Bunden egenkapital i alt	<u>170.364,75</u>	<u>157.813,94</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	1.168,51	4.171,87
Årets resultat efter disponering	-1.841,04	-3.003,36
Fri egenkapital i alt	<u>-672,53</u>	<u>1.168,51</u>
Egenkapital i alt	169.692,22	158.982,45
Gæld m.v.		
Note 3 Skyldige beløb	1.820,00	1.820,00
Gæld i alt m.v.	<u>1.820,00</u>	<u>1.820,00</u>
Passiver i alt	171.512,22	160.802,45

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	1,75
Rente af afkastkonto	6,05
I alt	<u>7,80</u>

Note 2 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-310,00
Private Banking aftale	-118,93
Regnskabshonorar	-300,00
Netbank	-55,00
I alt	<u>-783,93</u>

Note 3 Skyldige beløb

Skyldig revision	-1.320,00
Skyldig administration	-500,00
I alt	<u>-1.820,00</u>

Note 4 Legatuddelinger

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Heraf LL§7, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Legat til Mindelegat B	000000 0000	900,00	0,00	0,00	0,00
I alt		<u>900,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 5 Mellemlægning

Rente på kapitalkonto ultimo	1,75
I alt	<u>1,75</u>

Note 6 Bundne værdipapirer

	31-12-2013			31-12-2014		
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
6% Nykredit Real(Totalkredit) OA 2038	1.403,53	113,250	22.309,11	1.074,58	113,400	1.218,57
	1.403,53		22.309,11	1.074,58		1.218,57

	31-12-2013			31-12-2014		
Obligationsbaserede investeringsforeninger	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Bankinvest Korte Danske Obligationer	551	91,050	50.168,55	551	92,050	50.719,55
Nordea Invest Globale Obligationer	179	94,500	16.915,50	179	110,800	19.833,20
Nordea Invest Mellemlange obligationer	232	164,400	38.140,80	295	173,300	51.123,50
	962		105.224,85	1.025		121.676,25

	31-12-2013			31-12-2014		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Stabile Aktier	242	121,250	29.342,50	242	143,900	34.823,80
Nordea Invest Verden	220	95,200	20.944,00	110	111,700	12.287,00
	462		50.286,50	352		47.110,80

Note 7 Skatteberegning

Nettoindkomst	997
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	27.310
Anvendt underskud tidligere år	-4.189
Reguleret Nettoindkomst	24.118
Bundfradrag max 25.000	24.118
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	1.125
Bundfradrag max	24.118
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	4.189	0	0
Anvendt i året	0	4.189	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	0	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	-41
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	5.914
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	21.437
Nettokursreguleringer	27.310
Nettokursgevinster til frigivelse	27.310

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)

Direktør Michael Hermann Nielsen's Mindelegat, afd. A

1008a

x

		Aktiver
Rentekonto:		
+ indestående	1.145,72	
+ tilgodehavende	0,00	
+ konsolidering	1,75	
- gæld	<u>-1.820,00</u>	-673
Kapitalkonto:		
+ indestående	360,88	
- konsolidering	<u>-1,75</u>	359
Værdipapirbeholdning: (nom./kursværdi)	<u>170.004,87</u>	170.005

	Passiver
Bunden kapital	170.364
Disponibel kapital	-673