

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

**CVR-nr.: 11 66 24 39
Årsrapport 2019**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2019 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 2019
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 Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat

Vi har revideret fondens årsregnskab for perioden 1. januar 2019 til 31. december 2019 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 udvælgelse 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 2019 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 til 31. december 2019 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

Karina Gaardestrup

09-01-2020

Brian Rundqvist

Oplysninger om fonden

Fonden

Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles
Legat
Sekretariat & Presse
Rådhuset
1599 København V
CVR-nr. 11662439
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
Karina Gaardestrup
Brian Rundqvist

Øvrige oplysninger

Legat uddeling

Fonden uddeler til almennyttige og almenvelgørende formål

Skatteindberetning af legater

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

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

Skat

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet.

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

Resultatopgørelse

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af bankindestående	535,02	378,99
	Kuponrenter af obligationer	16.550,51	24.125,42
	Renteafkast fra investeringsforeninger	33.322,70	62.230,80
	Aktieafkast investeringsforeninger	46.472,30	174.251,20
	Ordinære indtægter i alt	96.880,53	260.986,41
	Omkostninger		
Note 4	Øvrige administrationsudgifter	-842,50	-873,75
Note 5	Honorar til Nordea	-13.446,99	-13.665,68
Note 6	Skyldige beløb indeværende år	-500,00	-12.432,00
	Omkostninger i alt	-14.789,49	-26.971,43
	Resultat før uddelinger/skat	82.091,04	234.014,98
	Uddelinger		
Note 7	Legatuddelinger almennyttige	-220.000,00	-200.000,00
Note 8	Anvendt af tidligere års hensættelser	81.307,00	115.617,00
	Hensat til senere uddeling	0,00	-81.307,00
	Uddeling i alt	-138.693,00	-165.690,00
	Resultat efter uddelinger	-56.601,96	68.324,98
Note 11	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	0,00	-9.361,00
Note 3	Modtaget rente fra Skat	38,75	26,51
	Resultat efter disponering	-56.563,21	58.990,49
	Overført fra sidste år	177.828,69	118.838,20
	Overføres til næste år	121.265,48	177.828,69

Aktiver

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bundne aktiver		
Note 10 Obligationer	374.708,21	686.910,02
Note 10 Obligationsbaserede investeringsforeninger	2.043.607,00	1.999.916,50
Note 10 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.430.750,95	1.153.593,90
Kapitalkonto	412.548,59	115.808,12
Note 9 Mellemregning fri kapital	-417,32	9.217,00
Bundne aktiver i alt	<u>4.261.197,43</u>	<u>3.965.445,54</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	111.124,25	242.449,44
Note 9 Mellemregning bunden kapital	417,32	-9.217,00
Note 2 Tilgodehavende	10.223,91	38.335,25
Frie aktiver i alt	<u>121.765,48</u>	<u>271.567,69</u>
Aktiver i alt	<u>4.382.962,91</u>	<u>4.237.013,23</u>

Passiver

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	3.965.445,54	4.378.083,00
Note 10 Kursreguleringer obligationer	-25.095,00	-13.995,00
Note 10 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	43.690,00	-65.473,00
Note 10 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	277.156,89	-342.530,46
Konsolidering	0,00	9.361,00
	4.261.197,43	3.965.445,54
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	177.828,69	118.838,20
Årets resultat efter disponering	-56.563,21	58.990,49
	121.265,48	177.828,69
Egenkapital i alt	4.382.462,91	4.143.274,23
Hensættelser	0,00	81.307,00
Gæld m.v.		
Note 6 Skyldige beløb	500,00	12.432,00
	500,00	12.432,00
Passiver i alt	4.382.962,91	4.237.013,23

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	417,32
Rente af afkastkonto	117,70
I alt	<u>535,02</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	10.223,91
I alt	<u>10.223,91</u>

Note 3 Skattegodtgørelse

Tilgodehavende udbytteskat sidste år	38.335,25
Refunderet udbytteskat	38.374,00
I alt	<u>38,75</u>

Note 4 Øvrige administrationsudgifter

LEI kode	-842,50
I alt	<u>-842,50</u>

Note 5 Honorar til Nordea

Regnskabshonorar	-5.000,00
Revisionshonorar	-2.231,00
Selvangivelseshonorar	-1.000,00
Private Banking aftale	-4.266,99
Depotgebyrer	-298,00
Øvrige	-651,00
I alt	<u>-13.446,99</u>

Note 6 Skyldige beløb

Administration, KBH. Kommune	-500,00
I alt	<u>-500,00</u>

Note 7 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål	Heraf skattefri jf. LL§7, 22	Heraf interne uddelinger	Ej almentyttige formål
Dansk Blindesamfund	220.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt	<u>220.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 8 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2018	81.307,00	81.307,00	0,00

Note 9 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	417,32
I alt	<u>417,32</u>

Note 10 Bundne værdipapirer

	31-12-2018			31-12-2019			
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationer							
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	339.057,21	107,999	366.178,40	169.703,91	107,262	182.027,81	-14.797,00
3,00% Nykredit Real 2034	297.224,16	107,909	320.731,62	179.471,31	107,360	192.680,40	-10.298,00
	636.281,37		686.910,02	349.175,22		374.708,21	-25.095,00

	31-12-2018			31-12-2019			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationsbaserede							
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	9.429	166,000	1.565.214,00	9.429	167,800	1.582.186,20	16.972,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	4.241	102,500	434.702,50	4.241	108,800	461.420,80	26.718,00
	13.670		1.999.916,50	13.670		2.043.607,00	43.690,00

	31-12-2018			31-12-2019			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Aktier og aktiebaserede							
Investeringsforeninger							
Sydinvest Fjernøsten	1.175	138,900	163.207,50	1.175	178,200	209.385,00	46.177,50
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.817	91,420	166.110,14	1.817	113,100	205.502,70	39.392,56
Nordea Invest Europa	1.999	79,840	159.600,16	1.999	105,000	209.895,00	50.294,84
Nordea Invest Danmark	917	163,900	150.296,30	917	190,550	174.734,35	24.438,05
Nordea Invest Stabile Aktier	2.893	108,600	314.179,80	2.893	127,300	368.278,90	54.099,10
Nordea Invest North America Enhanced	1.925	104,000	200.200,00	1.925	136,600	262.955,00	62.754,84
	10.726		1.153.593,90	10.726		1.430.750,95	277.156,89

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

Navn	31-12-2019				
	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
Sydinvest Fjernøsten	148,376	1.175	178,200	209.385,00	35.043,20
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	1.817	113,100	205.502,70	-24.355,07
Nordea Invest Europa	76,066	1.999	105,000	209.895,00	57.839,07
Nordea Invest Danmark	224,776	917	190,550	174.734,35	-31.385,24
Nordea Invest Stabile Aktier	106,090	2.893	127,300	368.278,90	61.360,53
Nordea Invest North America Enhanced	104,464	1.925	136,600	262.955,00	61.861,80
	10.726			1.430.750,95	160.364,29

Note 11 Skatteberegning

Nettoindkomst	82.091
Kursavance/tab til beskatning	18.595
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	100.686
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	75.686
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-75.686
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	138.693
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	0
Sum af uddelinger/hensættelser	138.693
Konsolideringsfradrag (4%)	8.800
Sum af fradrag	147.493
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	122.493

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

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	-25.095
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	43.690
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
Nettokursreguleringer	18.595
Nettokursgevinster til frigivelse	18.595

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.