

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

**CVR-nr.: 11 66 24 39
Årsrapport 2020**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2020 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 2020
samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret.

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

Sted(By)

Dato

Franciska Rosenkilde

Flemming Steen Munch

Tue Hækkerup

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat

Vi har revideret fondens årsregnskab for perioden 1. januar 2020 til 31. december 2020 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 2020 samt at resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 til 31. december 2020 er i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

05-01-2021


Thomas Silkjær

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

Underskriftsudvalg:

Franciska Rosenkilde
Flemming Steen Munch
Tue Hækkerup

Regnskab

Nordea Forvaltning
Jesper Rasmussen

Revision

Nordea Forvaltning
Thomas Silkjær

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/-tab af bundne aktiver føres over den bundne egenkapital. Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster/-tab 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>2020</u>	<u>2019</u>
	Ordinære indtægter	
Note 1	11,15	535,02
	6.215,45	16.550,51
	77,72	0,00
	46.059,00	33.322,70
	39.350,50	46.472,30
	91.713,82	96.880,53
	Omkostninger	
Note 4	-798,75	-842,50
Note 5	-15.792,42	-13.446,99
Note 6	-2.551,00	-500,00
	-19.142,17	-14.789,49
	72.571,65	82.091,04
	Uddelinger	
Note 7	-100.000,00	-220.000,00
	0,00	81.307,00
Note 8	-122.674,00	0,00
	-222.674,00	-138.693,00
	-150.102,35	-56.601,96
Note 11	0,00	0,00
Note 3	10,09	38,75
	-150.092,26	-56.563,21
	121.265,48	177.828,69
	-28.826,78	121.265,48

Aktiver

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bundne aktiver		
Note 10 Obligationer	475.343,24	374.708,21
Note 10 Obligationsbaserede investeringsforeninger	2.023.648,00	2.043.607,00
Note 10 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.883.438,45	1.430.750,95
Kapitalkonto	20.594,96	412.548,59
Note 9 Mellemregning fri kapital	-9,60	-417,32
Bundne aktiver i alt	4.403.015,05	4.261.197,43
Frie aktiver		
Afkastkonto	84.654,59	111.124,25
Note 9 Mellemregning bunden kapital	9,60	417,32
Note 2 Tilgodehavende	11.734,03	10.223,91
Frie aktiver i alt	96.398,22	121.765,48
Aktiver i alt	4.499.413,27	4.382.962,91

Passiver

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	4.261.197,43	3.965.445,54
Note 10 Kursreguleringer obligationer	-1.057,00	-25.095,00
Note 10 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-27.301,00	43.690,00
Note 10 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	170.175,62	277.156,89
Bunden egenkapital i alt	4.403.015,05	4.261.197,43
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	121.265,48	177.828,69
Årets resultat efter disponering	-150.092,26	-56.563,21
Fri egenkapital i alt	-28.826,78	121.265,48
Egenkapital i alt	4.374.188,27	4.382.462,91
Note 8 Hensættelser	122.674,00	0,00
Gæld m.v.		
Note 6 Skyldige beløb	2.551,00	500,00
Gæld i alt m.v.	2.551,00	500,00
Passiver i alt	4.499.413,27	4.382.962,91

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	9,60
Rente af afkastkonto	1,55
I alt	<u>11,15</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	11.734,03
I alt	<u>11.734,03</u>

Note 3 Modtaget rente fra Skat

Tilgodehavende udbytteskat sidste år	-10.223,91
Refunderet udbytteskat	10.234,00
I alt	<u>10,09</u>

Note 4 Øvrige administrationsudgifter

Nordlei	-798,75
I alt	<u>-798,75</u>

Note 5 Honorar til Nordea

Forvaltningshonorar	-500,00
Regnskabshonorar	-7.000,00
Revisionshonorar	-2.500,00
Selvangivelseshonorar	-1.000,00
Private Banking aftale	-4.191,42
Depotgebyrer	-310,00
Øvrige	-291,00
I alt	<u>-15.792,42</u>

Note 6 Skyldige beløb

Administration, KBH	-2.551,00
I alt	<u>-2.551,00</u>

Note 7 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål	Heraf skattefri jf. LL§7, 22	Heraf interne uddelinger	Ej almentyttige formål
Dansk Blindesamfund	100.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt	<u>100.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 8 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
Indeværende år	122.674,00		122.674,00	2025
I alt			<u>122.674,00</u>	

Note 9 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	9,60
I alt	<u>9,60</u>

Note 10 Bundne værdipapirer

	31-12-2019			31-12-2020			
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationer							
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	169.703,91	107,262	182.027,81	0,00	0,000	0,00	-3.618,00
3,00% Nykredit Real 2034	179.471,31	107,360	192.680,40	0,00	0,000	0,00	-3.579,00
1% Nordea Kredit SDRO 2050	0,00	0,000	0,00	472.226,54	100,660	475.343,24	6.140,00
	349.175,22		374.708,21	472.226,54		475.343,24	-1.057,00

	31-12-2019			31-12-2020			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationbaserede							
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	9.429	167,800	1.582.186,20	10.691	166,700	1.782.189,70	-12.979,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	4.241	108,800	461.420,80	0	0,000	0,00	-2.580,00
Nordea Invest Højrentelande	0	0,000	0,00	1.998	120,850	241.458,30	-11.742,00
	13.670		2.043.607,00	12.689		2.023.648,00	-27.301,00

	31-12-2019			31-12-2020			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Aktier og aktiebaserede							
Investeringsforeninger							
Sydinvest Fjernøsten	1.175	178,200	209.385,00	0	0,000	0,00	-18,00
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.817	113,100	205.502,70	0	0,000	0,00	264,00
Nordea Invest Europa	1.999	105,000	209.895,00	0	0,000	0,00	-640,00
Nordea Invest Danmark	917	190,550	174.734,35	752	251,000	188.752,00	45.118,40
Nordea Invest Stabile Aktier	2.893	127,300	368.278,90	0	0,000	0,00	-1.473,00
Nordea Invest North America Enhanced	1.925	136,600	262.955,00	0	0,000	0,00	-1.435,00
Nordea Invest Bæredygtige Aktier KL	0	0,000	0,00	8.001	117,850	942.917,85	18.322,29
Nordea Invest Nordic Stars	0	0,000	0,00	3.102	125,550	389.456,10	54.335,37
Nordea Invest Emerging Stars	0	0,000	0,00	1.595	148,700	237.176,50	36.203,31
Nordea Invest Klima og Miljø	0	0,000	0,00	792	158,000	125.136,00	19.498,25
	10.726		1.430.750,95	14.242		1.883.438,45	170.175,62

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

	31-12-2020				Urealiseret
Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Danmark	224,776	752	251,000	188.752,00	19.720,45
Nordea Invest Bæredygtige Aktier KL	115,560	8.001	117,850	942.917,85	18.322,29
Nordea Invest Nordic Stars	108,030	3.102	125,550	389.456,10	54.347,04
Nordea Invest Emerging Stars	126,002	1.595	148,700	237.176,50	36.203,31
Nordea Invest Klima og Miljø	133,381	792	158,000	125.136,00	19.498,25
				14.242	1.883.438,45
					148.091,34

Note 11 Skatteberegning

Nettoindkomst	72.572
Kursavance/tab til beskatning	154.102
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	226.674
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	201.674
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-201.674
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0
- 22% Skat af skattepligtig indkomst	0,00

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvælgørende/nyttige formål	100.000
Uddeling ej almenvælgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	122.674
Sum af uddelinger/hensættelser	222.674
Konsolideringsfradrag (4%)	4.000
Sum af fradrag	226.674
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	201.674

	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	-1.057
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-27.301
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	182.460
Nettokursreguleringer	154.102
Nettokursgevinster til frigivelse	154.102

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.