

**Direktør Michael Hermann Nielsen's
mindelegat, afd. B, til almene formål**

**CVR-nr.: 11 82 02 47
Årsrapport 2020**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 600

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2020 for
Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat, afd. B, til almene formål.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med god regnskabskik 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 Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat, afd. B, til almene formål

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


Karina Gaardestrup

07-01-2021

Brian Rundqvist

Oplysninger om fonden

Fonden

Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat,
afd. B, til almene formål
Sekretariat & Presse
Rådhuset
1599 København V
CVR-nr. 11820247
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelsen

Københavns Kommunes Kultur- og Fritidsudvalg

Underskriftsudvalg:

Franciska Rosenkilde
Flemming Steen Munch
Tue Hækkerup

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 er en almennyttig fond, der uddeler til almennyttige 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 og obligationer beskattes efter lagerprincippet

Resultatopgørelse

	<u>2020</u>
	Ordinære indtægter
Note 1	Rente af bankindestående -8.950,62
	Kuponrenter af obligationer 34.540,20
	Handelsrenter ved køb og salg -637,04
	Renteafkast fra investeringsforeninger 456.091,00
	Aktieafkast investeringsforeninger 393.065,20
	Ordinære indtægter i alt 874.108,74
	Omkostninger
Note 4	Øvrige administrationsudgifter -57.048,75
Note 5	Honorar til Nordea -60.592,69
	Omkostninger i alt -117.641,44
	Resultat før uddelinger/skat 756.467,30
	Uddelinger
Note 7	Legatuddelinger almennyttige -1.580.552,00
Note 8	Anvendt af tidligere års hensættelser 1.580.552,00
Note 8	Hensat til senere uddeling -2.182.891,00
	Uddeling i alt -2.182.891,00
	Resultat efter uddelinger -1.426.423,70
Note 11	Skat 0,00
Note 3	Regulering af skat tidligere år 504,28
	Resultat efter disponering -1.425.919,42
	Overført fra sidste år 263.101,00
	Overføres til næste år -1.162.818,42

Aktiver

	<u>31.12.2020</u>	
Bundne aktiver		
Note 10	Obligationer	4.564.945,79
Note 10	Obligationsbaserede investeringsforeninger	20.032.869,75
Note 10	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	18.825.354,90
	Kapitalkonto	523.325,64
Note 9	Mellemregning fri kapital	-108.568,04
	Bundne aktiver i alt	<u>43.837.928,04</u>
Frie aktiver		
	Afkastkonto	964.736,05
Note 9	Mellemregning bunden kapital	108.568,04
Note 2	Tilgodehavende	116.977,13
	Frie aktiver i alt	<u>1.190.281,22</u>
	Aktiver i alt	45.028.209,26

Passiver

	<u>31.12.2020</u>
Bunden egenkapital	
Bunden egenkapital primo	42.348.243,31
Note 10 Kursreguleringer obligationer	68.238,00
Note 10 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-253.247,00
Note 10 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	1.674.693,73
Bunden egenkapital i alt	43.837.928,04
Fri Egenkapital	
Fri egenkapital primo	263.101,00
Øreafrunding	0,64
Årets resultat efter disponering	-1.425.919,42
Fri egenkapital i alt	-1.162.817,78
Egenkapital i alt	42.675.110,26
Note 8 Hensættelser	2.253.099,00
Gæld m.v.	
Note 6 Skyldige beløb	100.000,00
Gæld i alt m.v.	100.000,00
Passiver i alt	45.028.209,26

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	0,04
Rente af afkastkonto	-8.950,66
I alt	<u>-8.950,62</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	116.977,13
I alt	<u>116.977,13</u>

Note 3 Regulering af skat tidligere år

Tilgodehavende udbytteskat sidste år	-108.568,00
Refunderet udbytteskat	108.677,00
Refunderet Ejendomsskat 2016/17	395,28
I alt	<u>504,28</u>

Note 4 Øvrige administrationsudgifter

Resthonorar revision 2019	-6.250,00
Nordlei	-798,75
Københavns Universitet	-50.000,00
I alt	<u>-57.048,75</u>

Note 5 Honorar til Nordea

Forvaltningshonorar	-500,00
Regnskabshonorar	-12.000,00
Revisionshonorar	-4.500,00
Private Banking aftale	-42.013,19
Depotgebyrer	-210,00
Øvrige	-1.369,50
I alt	<u>-60.592,69</u>

Note 6 Skyldige beløb

Skyldigt tilsagn 2019, forskningslegat	-100.000,00
I alt	<u>-100.000,00</u>

Note 7 Legatuddelinger

	Almennyttige formål
Skandinavisk samarbejde	
Mette Vangsgaard	14.000,00
Nina Worren	10.000,00
Zpektakel Records	30.000,00
Koret Vox Mariæs	10.000,00
Unbuild Space v/Mathias Nordby	45.000,00
Hazel Evans - Modern Vikings - Stories from the oceans, lakes, glaciers and saunas of the nordic	50.000,00
Kulturmetropolen, Roskilde - Projekt Popcorn Nordic	100.000,00
ATLA	250.000,00
UKK	71.552,00
Sygdomsforskning	
Betina Børresen	150.000,00
Abbas Jafari	375.000,00
Martina Tuttolomondo	100.000,00
Lise C Berg	275.000,00
Jacob Schmidt Jensen	100.000,00
I alt	<u>1.580.552,00</u>

Note 8 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2016	83.651,00	83.651,00	0,00	
2019	1.567.109,00	1.496.901,00	70.208,00	2024/34
Indeværende år	2.182.891,00		2.182.891,00	2025/35
I alt			<u>2.253.099,00</u>	

Legatet har modtaget dispensation fra SKAT vedr. hensættelse til senere uddeling af legater vedr. kulturelle formål fra 5 år til 15 år

Note 9 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	0,04
Fejlkonteret mellemregning 2019	108.568,00
I alt	<u>108.568,04</u>

Note 10 Bundne værdipapirer

	31-12-2019			31-12-2020			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
1% Nordea Kredit SDRO 2050	0,00	0,000	0,00	4.535.014,69	100,660	4.564.945,79	68.238,00
	0,00		0,00	4.535.014,69		4.564.945,79	68.238,00
	31-12-2019			31-12-2020			
Obligationsbaserede	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	142.882	167,800	23.975.599,60	105.814	166,700	17.639.193,80	-115.312,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	46.960	108,800	5.109.248,00	0	0,000	0,00	-21.529,00
Nordea Invest Højrentelande	0	0,000	0,00	19.807	120,850	2.393.675,95	-116.406,00
	189.842		29.084.847,60	125.621		20.032.869,75	-253.247,00
	31-12-2019			31-12-2020			
Aktier og aktiebaserede	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Danmark	8.486	190,550	1.617.007,30	7.640	251,000	1.917.640,00	461.362,00
Sydinvest Fjernøsten	8.100	178,200	1.443.420,00	0	0,000	0,00	7.134,00
Jyske Invest Europæiske Aktier	15.955	113,100	1.804.510,50	0	0,000	0,00	7.084,00
Nordea Invest Europa	16.900	105,000	1.774.500,00	0	0,000	0,00	-365,00
Nordea Invest Stabile Aktier	37.141	127,300	4.728.049,30	0	0,000	0,00	-4.115,00
Nordea Invest North America Enhanced	11.600	136,600	1.584.560,00	0	0,000	0,00	-9.227,00
Nordea Invest Emerging Stars	0	0,000	0,00	15.827	148,700	2.353.474,90	348.115,00
Nordea Invest Klima og Miljø	0	0,000	0,00	7.871	158,000	1.243.618,00	185.079,00
Nordea Invest Bæredygtige Aktier KL	0	0,000	0,00	79.920	117,850	9.418.572,00	167.592,00
Nordea Invest Nordic Stars	0	0,000	0,00	31.000	125,550	3.892.050,00	511.996,00
	98.182		12.952.047,10	142.258		18.825.354,90	1.674.655,00

Note 11 Skatteberegning

Nettoindkomst	756.467
Kursavance/tab til beskatning	1.489.646
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	2.246.113
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	2.221.113
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-2.221.113
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0
<i>- 22% Skat af skattepligtig indkomst</i>	<i>0,00</i>

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	0
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	2.182.891
Sum af uddelinger/hensættelser	2.182.891
Konsolideringsfradrag (4%)	63.222
Sum af fradrag	2.246.113
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	2.221.113

	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	68.238
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-253.247
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	1.674.655
Nettokursreguleringer	1.489.646
Nettokursgevinster til frigivelse	1.489.646

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.