

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

**CVR nr: 11 66 24 39
Årsrapport 2013**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

Bestyrelsens Regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2013 for
Grosserer A.W. Galles

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 2013
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 **Grosserer A.W. Galles**

Vi har revideret fondens årsregnskabet for perioden 1. januar 2013 til 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 til 31. december 2013 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats

København den



Christine Lund

11-02-2014



Sarah A. Samrén Jensen

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Værdipapirer optages til kursværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis er derudover 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 2013

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ordinære indtægter		
Note 1		
Rente af bankindestånde	1.211,37	967,48
Kuponrenter af obligationer	72.272,69	87.079,56
Handelsrenter ved køb og salg	-2.619,08	19.860,02
Renteafkast fra investeringsforeninger	68.713,65	19.954,25
Aktieafkast investeringsforeninger	19.963,75	11.834,75
Ordinære indtægter i alt	159.542,38	139.696,06
Omkostninger		
Note 2		
Honorar til Nordea	-10.665,43	-9.800,54
Skyldig revision	-2.231,00	-2.231,00
Skyldig administration	-3.058,00	-1.938,00
Omkostninger i alt	-15.954,43	-13.969,54
Resultat før uddelinger/skat	143.587,95	125.726,52
Uddelinger		
Note 3		
Legatuddelinger almenvelgørende	-120.000,00	-120.000,00
Note 4		
Anvendt af tidligere års hensættelser	104.674,00	53.007,00
Note 4		
Hensat til senere uddeling	0,00	-104.674,00
Uddeling i alt	-15.326,00	-171.667,00
Resultat efter uddelinger	128.261,95	-45.940,48
Konsolidering	-14.359,00	-12.573,00
Skattegodtgørelse	19,62	26,81
Resultat efter disponering	113.922,57	-58.486,67
Overført fra sidste år	30.638,58	89.125,25
Overføres til næste år	144.561,15	30.638,58
Disponibel kapital i alt	144.561,15	30.638,58

Aktiver

31. december 2013

		<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	Bundne aktiver		
Note 6	Obligationer	2.174.449,99	2.203.074,57
Note 6	Obligationsbaserede investeringsforeninger	906.557,85	1.053.738,60
Note 6	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.165.086,86	938.565,44
	Kapitalkonto	2.350,91	2.238,01
Note 5	Mellemregning fri kapital	13.931,20	12.277,62
	Bundne aktiver i alt	<u>4.262.376,81</u>	<u>4.209.894,24</u>
	Frie aktiver		
	Afkastkonto	158.790,40	148.563,82
Note 5	Mellemregning bunden kapital	-13.931,20	-12.277,62
	Tilgodehavende udbytteskat	4.990,95	3.195,38
	Frie aktiver i alt	<u>149.850,15</u>	<u>139.481,58</u>
	Aktiver i alt	<u>4.412.226,96</u>	<u>4.349.375,82</u>

Passiver

31. december 2013

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	4.209.894,24	4.058.572,41
Note 6 Kursreguleringer obligationer	-39.864,00	35.467,00
Note 6 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-77.279,00	39.852,58
Note 6 Kursreguleringer aktier og akt. invest.for.	155.266,57	63.429,25
Konsolidering	14.359,00	12.573,00
Bunden egenkapital i alt	4.262.376,81	4.209.894,24
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	30.638,58	89.125,25
Årets resultat efter disponering	113.922,57	-58.486,67
Fri egenkapital i alt	144.561,15	30.638,58
Egenkapital i alt	4.406.937,96	4.240.532,82
Note 4 Hensættelser	0,00	104.674,00
Gæld m.v.		
Skyldig revision	2.231,00	2.231,00
Skyldig administration	3.058,00	1.938,00
Gæld i alt m.v.	5.289,00	4.169,00
Passiver i alt	4.412.226,96	4.349.375,82

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	427,80
Rente af afkastkonto	<u>783,57</u>
I alt	<u>1.211,37</u>

Note 2 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-371,00
Private Banking Aftale	-5.264,43
Overførsler	-30,00
Regnskabshonorar	<u>-5.000,00</u>
I alt	<u>-10.665,43</u>

Note 3 Legatuddelinger

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Heraf LL§7, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Dansk Blindesamfund	000000 0000	120.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt		<u>120.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 4 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2012	104.674,00	104.674,00	<u>0,00</u>
I alt			<u>0,00</u>

Note 5 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	427,80
Konsolidering	<u>-14.359,00</u>
I alt	<u>-13.931,20</u>

Note 6 Bundne værdipapirer

	31-12-2012			31-12-2013		
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
4% Nordea Kredit OA10 2041	1.010.361,16	103,848	1.049.239,86	858.825,32	103,110	885.534,79
0,25 NBF Aktiekurv II 2014	350.000,00	99,760	349.160,00	350.000,00	99,790	349.265,00
4,0 Nordea Kre. 44 IO/10	777.065,57	103,553	804.674,71	924.154,28	101,675	939.650,20
	2.137.426,73		2.203.074,57	2.132.979,60		2.174.449,99

	31-12-2012			31-12-2013		
Obligationsbaserede investeringsforeninger	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.818	175,100	318.331,80	1.818	164,400	298.879,20
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	3.143	111,600	350.758,80	2.025	107,760	218.214,00
Sydinvest Virksomhedsobligationer	4.371	88,000	384.648,00	2.475	87,150	215.696,25
Sydinvest Højrentelande Lokal Valuta	0	0,000	0,00	1.692	102,700	173.768,40
	9.332		1.053.738,60	8.010		906.557,85

	31-12-2012			31-12-2013		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Sydinvest Fjernøsten	1.325	148,700	197.027,50	1.202	145,560	174.963,12
Nordea Invest Danmark	734	252,550	185.371,70	734	333,900	245.082,60
Nordea Invest Stabile Aktier	1.589	101,660	161.537,74	1.589	121,250	192.666,25
Nordea Invest USA	3.007	78,700	236.650,90	3.007	96,900	291.378,30
Nordea Invest Europa	2.057	76,800	157.977,60	1.999	82,910	165.737,09
Nordea Invest Japan	0	0,000	0,00	1.190	80,050	95.259,50
	8.712		938.565,44	9.721		1.165.086,86

Note 7 Skatteberegning

Ordinære indtægter	159.542
Kursreguleringer obligationer	-39.864
Kursregulering obligationsbaserede inv.	-77.279
Kursregulering af aktier	9.624
Modregning af tidligere tab	0
Indtægter i alt	52.023
Udgifter	-15.954
Nettoindkomst før Bundfradrag	36.069
Bundfradrag	-25.000
Nettoindkomst efter bundfradrag	11.069
Almennyttige legatuddelinger	-15.326
Legatuddelinger skattepligtige modtagere	0
Legatuddelinger andre formål	0
Anvendt tidligere års henlæggelser	-104.674
Hensat til senere uddeling	0
Konsolideringsfradrag	-30.000
Sum af fradrag	-45.326
Bundfradrag	-25.000
Fradrag til modregning i Nettoindkomst	-20.326
Skattepligtig indkomst afrundet	0

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	0	14.051	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	14.051	0