

Det Caroline Benzou-Lous'ske Legat

CVR nr: 11 70 63 98
Årsrapport 2013

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 390

Bestyrelsens Regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2013 for
Det Caroline Benzon-Lous'ske 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 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 Det Caroline Benzon-Lous'ske Legat

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

05-02-2014

Christian Vinther


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 bankindestående	174,62	205,10
	Kuponrenter af obligationer	1.053,60	3.474,68
	Handelsrenter ved køb og salg	162,79	1,65
	Renteafkast fra investeringsforeninger	10.695,55	7.615,75
	Aktieafkast investeringsforeninger	873,00	1.247,25
	Ordinære indtægter i alt	12.959,56	12.544,43
	Omkostninger		
Note 2	Honorar til Nordea	-1.222,93	-1.339,29
	Skyldig revision	-1.320,00	-1.320,00
	Skyldig administration	-500,00	-500,00
	Omkostninger i alt	-3.042,93	-3.159,29
	Resultat før uddelinger/skat	9.916,63	9.385,14
	Uddelinger		
Note 3	Legatuddelinger skattepligtige modtagere	0,00	-21.000,00
Note 3	Legatuddelinger andre formål	-400,00	-400,00
	Uddeling i alt	-400,00	-21.400,00
	Resultat efter uddelinger	9.516,63	-12.014,86
	Skattegodtgørelse	0,00	10,06
	Resultat efter disponering	9.516,63	-12.004,80
	Overført fra sidste år	14.787,38	26.792,18
	Overføres til næste år	24.304,01	14.787,38
	Disponibel kapital i alt	24.304,01	14.787,38

Aktiver

31. december 2013

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Bundne aktiver		
Note 5 Obligationer	0,00	54.172,93
Note 5 Obligationsbaserede investeringsforeninger	269.259,15	224.094,05
Note 5 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	96.108,55	82.275,24
Kapitalkonto	6.162,93	7.373,67
Note 4 Mellemregning fri kapital	-44,92	-29,37
Bundne aktiver i alt	371.485,71	367.886,52
Frie aktiver		
Afkastkonto	24.210,56	17.379,23
Note 4 Mellemregning bunden kapital	44,92	29,37
Tilgodehavende udbytteskat	849,75	1.018,78
Tilgodehavende tidligere år	1.018,78	0,00
Frie aktiver i alt	26.124,01	18.427,38
Aktiver i alt	397.609,72	386.313,90

Passiver

31. december 2013

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	367.886,52	361.363,06
Note 5 Kursreguleringer obligationer	-81,00	-1.083,00
Note 5 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-10.156,00	1.901,29
Note 5 Kursreguleringer aktier og akt. invest.for.	13.836,19	5.705,17
Bunden egenkapital i alt	371.485,71	367.886,52
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	14.787,38	26.792,18
Årets resultat efter disponering	9.516,63	-12.004,80
Fri egenkapital i alt	24.304,01	14.787,38
Egenkapital i alt	395.789,72	382.673,90
Gæld m.v.		
Skyldig regnskab og revision	1.320,00	2.640,00
Skyldig administration	500,00	1.000,00
Gæld i alt m.v.	1.820,00	3.640,00
Passiver i alt	397.609,72	386.313,90

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	44,92
Rente af afkastkonto	129,70
I alt	<u>174,62</u>

Note 2 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-136,00
Private Banking Aftale	-451,93
Overførsler	-235,00
Regnskabshonorar	-400,00
I alt	<u>-1.222,93</u>

Note 3 Legatuddelinger

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Heraf LL57, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Legatudbetaling	000000 0000	0,00	0,00	0,00	400,00
I alt		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>400,00</u>

Note 4 Mellemlægning

Rente på kapitalkonto ultimo	44,92
I alt	<u>44,92</u>

Note 5 Bundne værdipapirer

	31-12-2012			31-12-2013		
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
6% Nordea Kredit OA 2038	3.504,28	108,950	3.817,91	0,00	0,000	0,00
4,0 Nordea Kre. 44 IO/10	48.627,29	103,553	50.355,02	0,00	0,000	0,00
	52.131,57		54.172,93	0,00		0,00

	31-12-2012			31-12-2013		
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Globale Obligationer	421	104,100	43.826,10	421	94,500	39.784,50
Nordea Invest Mellemlange obligationer	563	175,100	98.581,30	651	164,400	107.024,40
Bankinvest Korte Danske Obligationer	895	91,270	81.686,65	895	91,050	81.489,75
Sydinvest Virksomhedsobligationer	0	0,000	0,00	470	87,150	40.960,50
	1.879		224.094,05	2.437		269.259,15

	31-12-2012			31-12-2013		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Verden	374	84,350	31.546,90	374	95,200	35.604,80
Nordea Invest Stabile Aktier	499	101,660	50.728,34	499	121,250	60.503,75
	873		82.275,24	873		96.108,55

Note 6 Skatteberegning

Ordinære indtægter	12.960
Kursreguleringer obligationer	-81
Kursregulering obligationsbaserede inv.	-10.156
Kursregulering af aktier	0
Modregning af tidligere tab	0
Indtægter i alt	2.723
Udgifter	-3.043
Nettoindkomst før Bundfradrag	-320
Bundfradrag	320
Nettoindkomst efter bundfradrag	0
Almennyttige legatuddelinger	0
Legatuddelinger skattepligtige modtagere	0
Legatuddelinger andre formål	-400
Anvendt tidligere års henlæggelser	0
Hensat til senere uddeling	0
Konsolideringsfradrag	0
Sum af fradrag	0
Bundfradrag	0
Fradrag til modregning i Nettoindkomst	0
Skattepligtig indkomst afrundet	0

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	8.687	10.058	0	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	320	0	0
Saldo ultimo året	8.687	10.378	0	0