



# **Københavns Kommunes Legat for værdige, trængende personer**

**CVR-nr.: 11 70 73 00  
Årsrapport 2018**

**Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 050**

**Udfærdiget af Nordea Forvaltning**

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2018 for  
Københavns Kommunes Legat for værdige, trængende personer

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 2018  
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 Københavns Kommunes Legat for værdige, trængende personer

Vi har revideret fondens årsregnskab for perioden 1. januar 2018 til 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

Thomas Silkjær

14-01-2019

Brian Rundqvist

## 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**

**31. december 2018**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	3.732,69	4.542,16
	Kuponrenter af obligationer	351.326,04	456.351,97
	Renteafkast fra investeringsforeninger	745.290,60	718.705,70
	Aktieafkast investeringsforeninger	2.097.469,70	1.516.911,10
	Overførsel fra Det Nissenske Kapelgods	0,00	3.000,00
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>3.197.819,03</b>	<b>2.699.510,93</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-873,75	-1.034,18
Note 4	Honorar til Nordea	-119.610,81	-119.930,66
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-359.765,00	-284.714,00
	Fundatsbestemt gravstedsvedligeholdelse	-1.978,00	-1.882,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-482.227,56</b>	<b>-407.560,84</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>2.715.591,47</b>	<b>2.291.950,09</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 6	Legatuddelinger almenvælgørende	-2.636.290,00	-2.234.190,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	1.152.702,00	1.359.981,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-416.158,00	-1.152.702,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-1.899.746,00</b>	<b>-2.026.911,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>815.845,47</b>	<b>265.039,09</b>
Note 11	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-108.624,00	-91.678,00
	Skattegodtgørelse	333,56	460,49
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>707.555,03</b>	<b>173.821,58</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>1.176.595,55</b>	<b>976.128,00</b>
	Kursreguleringer i frit depot	-52.869,02	26.645,97
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>1.831.281,56</b>	<b>1.176.595,55</b>

**Aktiver**

**31. december 2018**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 9 Obligationer	8.132.313,60	11.766.353,48
Note 9 Obligationsbaserede investeringsforeninger	23.807.840,50	23.019.171,30
Note 9 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	13.500.681,04	15.725.670,00
Gælds- og pantebreve	2.460,00	2.460,00
Kapitalkonto	1.381.647,25	1.081.386,98
Note 8 Mellemregning fri kapital	106.816,63	89.363,25
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b><u>46.931.759,02</u></b>	<b><u>51.684.405,01</u></b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	157.610,20	851.968,29
Note 8 Mellemregning bunden kapital	-106.816,63	-89.363,25
Note 2 Tilgodehavende	461.443,33	333.720,44
Note 10 Obligationer	2.094.967,66	1.517.686,07
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b><u>2.607.204,56</u></b>	<b><u>2.614.011,55</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>49.538.963,58</u></b>	<b><u>54.298.416,56</u></b>

**Passiver**

**31. december 2018**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	51.684.405,01	52.129.877,07
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-165.691,00	-107.634,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-798.500,00	-94.690,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-3.931.593,46	-334.826,06
Modtaget boet efter Eller Kirstine Evert	34.514,47	0,00
Konsolidering	108.624,00	91.678,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b>46.931.759,02</b>	<b>51.684.405,01</b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	1.176.595,55	976.128,00
Note 10 Kursreguleringer obligationer	-52.869,02	26.645,97
Årets resultat efter disponering	707.555,03	173.821,58
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b>1.831.281,56</b>	<b>1.176.595,55</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>48.763.040,58</b>	<b>52.861.000,56</b>
Note 7 <b>Hensættelser</b>	<b>416.158,00</b>	<b>1.152.702,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 5 Skyldige beløb	359.765,00	284.714,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b>359.765,00</b>	<b>284.714,00</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>49.538.963,58</b>	<b>54.298.416,56</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	1.807,37
Rente af afkastkonto	1.925,32
<b>I alt</b>	<u>3.732,69</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	461.443,33
<b>I alt</b>	<u>461.443,33</u>

**Note 3 Øvrige administrationsudgifter**

Administrationsomkostninger	-873,75
<b>I alt</b>	<u>-873,75</u>

**Note 4 Honorar til Nordea**

Regnskabshonorar	-50.000,00
Revisionshonorar	-13.572,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-52.027,81
Depotgebyrer	-758,00
Øvrige	-2.453,00
<b>I alt</b>	<u>-119.610,81</u>

**Note 5 Skyldige beløb**

Skyldigt administration, Kbh. Kommune	-359.765,00
<b>I alt</b>	<u>-359.765,00</u>

**Note 6 Legatuddelinger**

Navn	Almennyttige		Ej almenyttige	
	formål	Heraf LL57, 22	formål	
Faste legatarer	28.890,00		0,00	0,00
Legatudbetaling januar	2.100,00	2.100,00		0,00
Enlige Forsørgere (122 stk)	292.800,00	292.800,00		0,00
Københavnske folkepensionister (925 stk)	2.312.500,00	2.312.500,00		0,00
<b>I alt</b>	<u>2.636.290,00</u>	<u>2.607.400,00</u>		<u>0,00</u>

**Note 7 Hensættelser**

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2017	1.152.702,00	1.152.702,00	0,00	
Indeværende år	416.158,00		416.158,00	2023
<b>I alt</b>			<u>416.158,00</u>	

**Note 8 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	1.807,37
Konsolidering	-108.624,00
<b>I alt</b>	<u>-106.816,63</u>



Note 9 Bundne værdipapirer

	31-12-2017			31-12-2018			
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Obligationer</b>							
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	5.955.801,39	106,450	6.339.950,58	4.013.842,76	107,999	4.334.910,04	-63.082,00
3,00% Nykredit Real 2034	5.045.469,92	107,550	5.426.402,90	3.519.079,56	107,909	3.797.403,56	-102.609,00
	<b>11.001.271,31</b>		<b>11.766.353,48</b>	<b>7.532.922,32</b>		<b>8.132.313,60</b>	<b>-165.691,00</b>

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Obligationsbaserede</b>							
<b>Investeringsforeninger</b>							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	100.608	168,600	16.962.508,80	110.178	166,000	18.289.548,00	-260.130,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	53.837	112,500	6.056.662,50	53.837	102,500	5.518.292,50	-538.370,00
	<b>154.445</b>		<b>23.019.171,30</b>	<b>164.015</b>		<b>23.807.840,50</b>	<b>-798.500,00</b>

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Aktier og aktiebaserede</b>							
<b>Investeringsforeninger</b>							
Sydneyinvest Fjernøsten	7.052	192,800	1.359.625,60	11.877	138,900	1.649.715,30	-527.231,91
Jyske Invest Europæiske Aktier	20.105	122,500	2.462.862,50	20.105	91,420	1.837.999,10	-624.863,40
Nordea Invest Europa	20.776	108,800	2.260.428,80	20.776	79,840	1.658.755,84	-601.672,96
Nordea Invest USA	13.213	119,300	1.576.310,90	0		0,00	-388.278,00
Nordea Invest Danmark	7.825	241,400	1.888.955,00	9.580	163,900	1.570.162,00	-640.825,36
Nordea Invest Stabile Aktier	46.308	133,400	6.177.487,20	46.308	108,600	5.029.048,80	-1.148.586,83
Nordea Invest North America Enhanced	0		0,00	16.875	104,000	1.755.000,00	-135,00
	<b>115.279</b>		<b>15.725.670,00</b>	<b>125.521</b>		<b>13.500.681,04</b>	<b>-3.931.593,46</b>

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

	31-12-2018				Urealiseret
Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Sydneyinvest Fjernøsten	154,153	11.877	138,900	1.649.715,30	-181.159,88
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	20.105	91,420	1.837.999,10	-705.363,82
Nordea Invest Europa	76,875	20.776	79,840	1.658.755,84	61.600,84
Nordea Invest Danmark	220,046	9.580	163,900	1.570.162,00	-537.878,68
Nordea Invest Stabile Aktier	103,102	46.308	108,600	5.029.048,80	254.601,38
Nordea Invest North America Enhanced	104,008	16.875	104,000	1.755.000,00	-135,00
	<b>125.521</b>		<b>0,00</b>	<b>13.500.681,04</b>	<b>-1.108.335,16</b>

**Note 10 Frie værdipapirer**

	31-12-2017			31-12-2018			
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Obligationer</b>							
3% Nykredit Real (Totalkredit) 2047	1.419.393,10	106,925	1.517.686,07	935.359,72	107,234	1.003.023,64	-30.629,00
3% Realkredit Danmark 23.s 2047	0,00	0,000	0,00	1.010.357,64	108,075	1.091.944,02	-22.240,02
	<b>1.419.393,10</b>		<b>1.517.686,07</b>	<b>1.945.717,36</b>		<b>2.094.967,66</b>	<b>-52.869,02</b>

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Obligationsbaserede Investeringsforeninger</b>							
	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Aktier og Aktiebaserede Investeringsforeninger</b>							
	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Note 11 Skatteberegning**

Nettoindkomst	2.715.591
Kursavance/tab til beskatning	-710.393
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>2.005.198</b>
Bundfradrag max 25.000	-25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>1.980.198</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-1.980.198
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>0</b>

**Uddelinger/konsolideringsfradrag**

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	1.483.588
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	416.158
<b>Sum af uddelinger/hensættelser</b>	<b>1.899.746</b>
Konsolideringsfradrag (4%)	105.452
<b>Sum af fradrag</b>	<b>2.005.198</b>
Bundfradrag	-25.000
<b>Uddelingsmæssigt fradrag</b>	<b>1.980.198</b>

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

**Kursreguleringer bunden kapital**

Kursreguleringer obligationer	-165.691
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-798.500
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	306.660
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>-657.531</b>