

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

**CVR-nr.: 11 66 24 39
Årsrapport 2018**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2018 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 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 Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat

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

09-01-2019

Kim Carlsen

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.

Legatuddeling

Fonden er en almennyttig fond, som uddeler til almennyttige formål.

Resultatopgørelse

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af bankindestående	378,99	413,25
	Kuponrenter af obligationer	24.125,42	35.428,16
	Renteafkast fra investeringsforeninger	62.230,80	59.977,10
	Aktieafkast investeringsforeninger	174.251,20	119.893,20
	Ordinære indtægter i alt	260.986,41	215.711,71
	Omkostninger		
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-873,75	-1.035,30
Note 4	Honorar til Nordea	-13.665,68	-12.953,54
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-12.432,00	-8.618,00
	Omkostninger i alt	-26.971,43	-22.606,84
	Resultat før uddelinger/skat	234.014,98	193.104,87
	Uddelinger		
Note 6	Legatuddelinger almenvelgørende	-200.000,00	-200.000,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	115.617,00	146.694,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-81.307,00	-115.617,00
	Uddeling i alt	-165.690,00	-168.923,00
	Resultat efter uddelinger	68.324,98	24.181,87
Note 10	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-9.361,00	-7.724,00
	Skattegodtgørelse	26,51	36,53
	Resultat efter disponering	58.990,49	16.494,40
	Overført fra sidste år	118.838,20	102.343,80
	Overføres til næste år	177.828,69	118.838,20

Aktiver

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	
	Bundne aktiver		
Note 9	Obligationer	686.910,02	993.866,29
Note 9	Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.999.916,50	1.977.483,90
Note 9	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.153.593,90	1.307.543,00
	Kapitalkonto	115.808,12	91.655,55
Note 8	Mellemregning fri kapital	9.217,00	7.534,26
	Bundne aktiver i alt	<u>3.965.445,54</u>	<u>4.378.083,00</u>
	Frie aktiver		
	Afkastkonto	242.449,44	224.230,97
Note 8	Mellemregning bunden kapital	-9.217,00	-7.534,26
Note 2	Tilgodehavende	38.335,25	26.376,49
	Frie aktiver i alt	<u>271.567,69</u>	<u>243.073,20</u>
	Aktiver i alt	<u>4.237.013,23</u>	<u>4.621.156,20</u>

Passiver

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	4.378.083,00	4.403.109,21
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-13.995,00	-9.092,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-65.473,00	-7.090,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-342.530,46	-16.568,21
Konsolidering	9.361,00	7.724,00
Bunden egenkapital i alt	<u>3.965.445,54</u>	<u>4.378.083,00</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	118.838,20	102.343,80
Årets resultat efter disponering	58.990,49	16.494,40
Fri egenkapital i alt	<u>177.828,69</u>	<u>118.838,20</u>
Egenkapital i alt	4.143.274,23	4.496.921,20
Note 7 Hensættelser	81.307,00	115.617,00
Gæld m.v.		
Note 5 Skyldige beløb	12.432,00	8.618,00
Gæld i alt m.v.	<u>12.432,00</u>	<u>8.618,00</u>
Passiver i alt	4.237.013,23	4.621.156,20

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	144,00
Rente af afkastkonto	234,99
I alt	<u>378,99</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	38.335,25
I alt	<u>38.335,25</u>

Note 3 Øvrige administrationsudgifter

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

Note 4 Honorar til Nordea

Regnskabshonorar	-5.000,00
Revisionshonorar	-2.231,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-4.469,18
Depotgebyrer	-334,50
Øvrige	-831,00
I alt	<u>-13.665,68</u>

Note 5 Skyldige beløb

Skyldigt administration, Kbh. Kommune	-12.432,00
I alt	<u>-12.432,00</u>

Note 6 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål		Ej almentyttige formål	
		Heraf LL§7, 22		
Dansk Blindesamfund	200.000,00	0,00		0,00
I alt	<u>200.000,00</u>	<u>0,00</u>		<u>0,00</u>

Note 7 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2017	115.617,00	115.617,00	0,00	
Indeværende år	81.307,00		81.307,00	2023
I alt			<u>81.307,00</u>	

Note 8 Mellemlægning

Rente på kapitalkonto ultimo	144,00
Konsolidering	-9.361,00
I alt	<u>-9.217,00</u>

Note 9 Bundne værdipapirer

	31-12-2017			31-12-2018			
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationer							
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	503.098,29	106,450	535.548,13	339.057,21	107,999	366.178,40	-5.329,00
3,00% Nykredit Real 2034	426.144,27	107,550	458.318,16	297.224,16	107,909	320.731,62	-8.666,00
	929.242,56		993.866,29	636.281,37		686.910,02	-13.995,00

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationsbaserede							
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	8.899	168,600	1.500.371,40	9.429	166,000	1.565.214,00	-23.063,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	4.241	112,500	477.112,50	4.241	102,500	434.702,50	-42.410,00
	13.140		1.977.483,90	13.670		1.999.916,50	-65.473,00

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Aktier og aktiebaserede							
Investeringsforeninger							
Sydivest Fjernøsten	635	192,800	122.428,00	1.175	138,900	163.207,50	-50.737,68
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.817	122,500	222.582,50	1.817	91,420	166.110,14	-56.472,36
Nordea Invest Europa	1.999	108,800	217.491,20	1.999	79,840	159.600,16	-57.891,04
Nordea Invest USA	1.701	119,300	202.929,30	0	0,000	0,00	-49.181,00
Nordea Invest Danmark	647	241,400	156.185,80	917	163,900	150.296,30	-55.608,78
Nordea Invest Stabile Aktier	2.893	133,400	385.926,20	2.893	108,600	314.179,80	-71.746,40
Nordea Invest North America Enhanced	0	0,000	0,00	1.925	104,000	200.200,00	-893,20
	9.692		1.307.543,00	10.726		1.153.593,90	-342.530,46

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

Navn	31-12-2018				
	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
Sydivest Fjernøsten	148,376	1.175	138,900	163.207,50	-11.134,30
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	1.817	91,420	166.110,14	-63.747,63
Nordea Invest Europa	76,066	1.999	79,840	159.600,16	7.544,23
Nordea Invest Danmark	224,776	917	163,900	150.296,30	-55.823,29
Nordea Invest Stabile Aktier	106,090	2.893	108,600	314.179,80	7.261,43
Nordea Invest North America Enhanced	104,464	1.925	104,000	200.200,00	-893,20
		10.726		1.153.593,90	-116.792,76

Note 10 Skatteberegning

Nettoindkomst	234.015
Kursavance/tab til beskatning	-60.325
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	173.690
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	148.690
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-148.690
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	84.383
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	81.307
Sum af uddelinger/hensættelser	165.690
Konsolideringsfradrag (4%)	8.000
Sum af fradrag	173.690
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	148.690

	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	-13.995
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-65.473
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	19.143
Nettokursreguleringer	-60.325