

**Københavns Kommunes legat for uddannelse,
etablering m.v. samt Københavns Kommunes
fond til minde om Danmarks befrielse**

**CVR-nr.: 11 59 63 04
Årsrapport 2018**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 070

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2018 for Københavns kommunes legat for Københavns Kommunes legat for uddannelse, etablering m.v. samt Københavns Kommunes fond til minde om Danmarks befrielse. 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 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 uddannelse, etablering m.v.
samt Københavns Kommunes fond til minde om Danmarks befrielse**

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

09-01-2019

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.

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	384,73	391,64
	23.057,37	33.862,26
	50.158,20	49.130,20
	150.610,00	103.383,80
	3.260,50	1.087,00
	13.043,50	13.043,50
	79.348,00	79.348,00
	319.862,30	280.246,40
	Omkostninger	
Note 3	-873,75	-1.033,81
Note 4	-11.269,67	-11.526,10
Note 5	-52.702,00	-44.523,00
	-64.845,42	-57.082,91
	255.016,88	223.163,49
	Uddelinger	
Note 6	-167.920,00	-167.920,00
Note 7	150.139,00	116.991,00
Note 7	-162.175,00	-150.139,00
	-179.956,00	-201.068,00
	75.060,88	22.095,49
Note 10	0,00	0,00
	-10.201,00	-8.927,00
	22,57	32,11
	64.882,45	13.200,60
	23.335,84	10.135,24
	88.218,29	23.335,84

Aktiver

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bundne aktiver		
Note 9 Obligationer	656.528,53	949.879,31
Note 9 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.547.027,00	1.517.389,20
Note 9 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.026.021,86	1.130.330,00
Kapitalkonto	110.510,00	87.514,95
Note 8 Mellemregning fri kapital	10.063,29	8.743,86
Bundne aktiver i alt	<u>3.350.150,68</u>	<u>3.693.857,32</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	280.024,39	203.997,27
Note 8 Mellemregning bunden kapital	-10.063,29	-8.743,86
Note 2 Tilgodehavende	33.134,19	22.744,43
Frie aktiver i alt	<u>303.095,29</u>	<u>217.997,84</u>
Aktiver i alt	3.653.245,97	3.911.855,16

Passiver

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	3.693.857,32	3.714.729,82
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-13.387,00	-8.695,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-54.957,00	-6.683,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-285.563,64	-14.421,50
Konsolidering	10.201,00	8.927,00
Bunden egenkapital i alt	<u>3.350.150,68</u>	<u>3.693.857,32</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	23.335,84	10.135,24
Årets resultat efter disponering	64.882,45	13.200,60
Fri egenkapital i alt	<u>88.218,29</u>	<u>23.335,84</u>
Egenkapital i alt	3.438.368,97	3.717.193,16
Note 7 Hensættelser	162.175,00	150.139,00
Gæld m.v.		
Note 5 Skyldige beløb	52.702,00	44.523,00
Gæld i alt m.v.	<u>52.702,00</u>	<u>44.523,00</u>
Passiver i alt	3.653.245,97	3.911.855,16

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	137,71
Rente af afkastkonto	247,02
I alt	<u>384,73</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	33.134,19
I alt	<u>33.134,19</u>

Note 3 Øvrige administrationsudgifter

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

Note 4 Honorar til Nordea

Regnskabshonorar	-3.600,00
Revisionshonorar	-2.092,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-3.581,17
Depotgebyrer	-334,50
Øvrige	-862,00
I alt	<u>-11.269,67</u>

Note 5 Skyldige beløb

Skyldigt administration, Kbh. Kommune	-52.702,00
I alt	<u>-52.702,00</u>

Note 6 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige		Ej almennyttige	
	formål	Heraf LL\$7, 22	formål	
Faste legatarer	17.920,00	0,00	0,00	
Unge uddannelsessøgende	150.000,00	0,00	0,00	
I alt	<u>167.920,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	

Note 7 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2017	150.139,00	150.139,00	0,00	
Indeværende år	162.175,00		162.175,00	2023
I alt			<u>162.175,00</u>	

Note 8 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	137,71
Konsolidering	-10.201,00
I alt	<u>-10.063,29</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	479.657,99	106,450	510.595,93	323.259,90	107,999	349.117,46	-5.080,00
3,00% Nykredit Real 2034	408.445,73	107,550	439.283,38	284.879,92	107,909	307.411,07	-8.307,00
	888.103,72		949.879,31	608.139,82		656.528,53	-13.387,00

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationsbaserede							
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	6.447	168,600	1.086.964,20	6.957	166,000	1.154.862,00	-16.697,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	3.826	112,500	430.425,00	3.826	102,500	392.165,00	-38.260,00
	10.273		1.517.389,20	10.783		1.547.027,00	-54.957,00

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Aktier og aktiebaserede							
Investeringsforeninger							
Sydinvest Fjernøsten	529	192,800	101.991,20	529	138,900	73.478,10	-28.513,10
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.467	122,500	179.707,50	1.467	91,420	134.113,14	-45.594,36
Nordea Invest Europa	1.853	108,800	201.606,40	1.853	79,840	147.943,52	-53.662,88
Nordea Invest USA	1.463	119,300	174.535,90	0	0,000	0,00	-42.955,00
Nordea Invest Danmark	552	241,400	133.252,80	1.027	163,900	168.325,30	-51.958,78
Nordea Invest Stabile Aktier	2.543	133,400	339.236,20	2.543	108,600	276.169,80	-63.066,40
Nordea Invest North America Enhanced	0	0,000	0,00	2.173	104,000	225.992,00	186,88
	8.407		1.130.330,00	9.592		1.026.021,86	-285.563,64

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

Navn	31-12-2018				Urealiseret
	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Sydinvest Fjernøsten	140,202	529	138,900	73.478,10	-688,76
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	1.467	91,420	134.113,14	-51.468,23
Nordea Invest Europa	76,612	1.853	79,840	147.943,52	5.981,48
Nordea Invest Danmark	219,720	1.027	163,900	168.325,30	-57.327,14
Nordea Invest Stabile Aktier	110,556	2.543	108,600	276.169,80	-4.974,11
Nordea Invest North America Enhanced	103,914	2.173	104,000	225.992,00	186,88
		9.592		1.026.021,86	-108.289,88

Note 10 Skatteberegning

Nettoindkomst	255.017
Kursavance/tab til beskatning	-29.856
Anvendt underskud tidligere år	-38.488
Reguleret Nettoindkomst	186.673
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	161.673
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-161.673
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	17.781
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	162.175
Sum af uddelinger/hensættelser	179.956
Konsolideringsfradrag (4%)	6.717
Sum af fradrag	186.673
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	161.673

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	0	41.667	0
Anvendt i året	0	0	38.488	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	3.179	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	-13.387
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-54.957
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	38.488
Nettokursreguleringer	-29.856