

Københavns Kommunes legat til stadens forskønnelse og almene bedste

**CVR-nr.: 11 59 85 95
Årsrapport 2018**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 080

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2018 for
Københavns Kommunes legat til stadens forskønnelse og almene bedste

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 til stadens forskønnelse og almene bedste

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

08-01-2019

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	2.021,12	2.064,78
	Kuponrenter af obligationer	107.896,05	114.228,04
	Renteafkast fra investeringsforeninger	132.476,80	134.686,80
	Aktieafkast investeringsforeninger	375.607,50	283.307,40
	Indtægt fra L. Z. Jacobsens Legat (opgjort)	0,00	181.386,72
	Ordinære indtægter i alt	618.001,47	715.673,74
	Omkostninger		
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-873,75	-1.033,81
Note 4	Honorar til Nordea	-21.444,72	-20.593,86
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-52.715,00	-65.287,00
	Omkostninger i alt	-75.033,47	-86.914,67
	Resultat før uddelinger/skat	542.968,00	628.759,07
	Uddelinger		
Note 6	Legatuddelinger almenvælgørende	-150.000,00	-495.000,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	150.000,00	495.000,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-339.694,00	-582.965,00
	Uddeling i alt	-339.694,00	-582.965,00
	Resultat efter uddelinger	203.274,00	45.794,07
Note 11	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-21.719,00	-25.150,00
	Skattegodtgørelse	62,37	84,03
	Resultat efter disponering	181.617,37	20.728,10
	Overført fra sidste år	265.928,53	225.956,12
	Kursreguleringer i frit depot	-38.800,96	19.244,31
	Overføres til næste år	408.744,94	265.928,53

Aktiver

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bundne aktiver		
Note 9 Obligationer	1.697.763,46	2.456.415,11
Note 9 Obligationsbaserede investeringsforeninger	4.042.309,50	3.972.965,70
Note 9 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	2.611.281,06	2.845.770,00
Kapitalkonto	285.062,77	225.498,02
Note 8 Mellemregning fri kapital	21.364,43	24.685,12
Bundne aktiver i alt	<u>8.657.781,22</u>	<u>9.525.333,95</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	1.716.680,38	1.867.626,03
Note 8 Mellemregning bunden kapital	-21.364,43	-24.685,12
Note 2 Tilgodehavende	82.633,64	62.327,63
Note 10 Obligationer	1.543.363,97	1.096.106,61
Frie aktiver i alt	<u>3.321.313,56</u>	<u>3.001.375,15</u>
Aktiver i alt	11.979.094,78	12.526.709,10

Passiver

31. december 2018

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	9.525.333,95	9.620.867,40
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-34.598,00	-22.474,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-146.275,00	-22.769,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-708.398,73	-75.440,45
Konsolidering	21.719,00	25.150,00
Bunden egenkapital i alt	8.657.781,22	9.525.333,95
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	265.928,53	225.956,12
Note 10 Kursreguleringer obligationer	-38.800,96	19.244,31
Årets resultat efter disponering	181.617,37	20.728,10
Fri egenkapital i alt	408.744,94	265.928,53
Egenkapital i alt	9.066.526,16	9.791.262,48
Note 7 Hensættelser	2.859.853,62	2.670.159,62
Gæld m.v.		
Note 5 Skyldige beløb	52.715,00	65.287,00
Gæld i alt m.v.	52.715,00	65.287,00
Passiver i alt	11.979.094,78	12.526.709,10

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	354,57
Rente af afkastkonto	1.666,55
I alt	<u>2.021,12</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	82.633,64
I alt	<u>82.633,64</u>

Note 3 Øvrige administrationsudgifter

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

Note 4 Honorar til Nordea

Regnskabs honorar	-5.000,00
Revisions honorar	-3.504,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-10.624,72
Depotgebyrer	-334,50
Øvrige	-1.181,50
I alt	<u>-21.444,72</u>

Note 5 Skyldige beløb

Skyldigt administration	-52.715,00
I alt	<u>-52.715,00</u>

Note 6 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål		Ej almentyttige formål	
		Heraf LL57, 22		
Gavmalerier, Rentermestervej	150.000,00	0,00		0,00
I alt	<u>150.000,00</u>	<u>0,00</u>		<u>0,00</u>

Note 7 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest år
2009	19.030,62	19.030,62	0,00	
2010	451.796,00	130.969,38	320.826,62	2025
2012	347.136,00	0,00	347.136,00	2027
2013	108.644,00	0,00	108.644,00	2028
2014	191.478,00	0,00	191.478,00	2029
2015	113.483,00	0,00	113.483,00	2030
2016	855.627,00	0,00	855.627,00	2031
2017	582.965,00	0,00	582.965,00	2032
Indeværende år	339.694,00		339.694,00	2033
I alt			<u>2.859.853,62</u>	

Note 8 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	354,57
Konsolidering	-21.719,00
I alt	<u>-21.364,43</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	1.242.637,95	106,450	1.322.788,10	837.461,32	107,999	904.449,85	-13.162,00
3,00% Nykredit Real 2034	1.054.046,50	107,550	1.133.627,01	735.169,09	107,909	793.313,61	-21.436,00
	2.296.684,45		2.456.415,11	1.572.630,41		1.697.763,46	-34.598,00

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Obligationsbaserede							
Investeringsforeninger							
Nordea Invest Mellemlange obligationer	16.687	168,600	2.813.428,20	17.987	166,000	2.985.842,00	-43.205,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	10.307	112,500	1.159.537,50	10.307	102,500	1.056.467,50	-103.070,00
	26.994		3.972.965,70	28.294		4.042.309,50	-146.275,00

	31-12-2017			31-12-2018			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Aktier og aktiebaserede							
Investeringsforeninger							
Sydivest Fjernøsten	1.234	192,800	237.915,20	2.414	138,900	335.304,60	-102.384,98
Jyske Invest Europæiske Aktier	2.790	122,500	341.775,00	2.790	91,420	255.061,80	-86.713,20
Nordea Invest Europa	4.209	108,800	457.939,20	4.209	79,840	336.046,56	-121.892,64
Nordea Invest USA	748	119,300	89.236,40	0	0,000	0,00	-21.925,00
Nordea Invest Danmark	1.411	241,400	340.615,40	1.911	163,900	313.212,90	-119.215,71
Nordea Invest Stabile Aktier	10.332	133,400	1.378.288,80	10.332	108,600	1.122.055,20	-256.233,60
Nordea Invest North America Enhanced	0	0,000	0,00	2.400	104,000	249.600,00	-33,60
	20.724		2.845.770,00	24.056		2.611.281,06	-708.398,73

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

Navn	31-12-2018				Urealiseret
	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Sydivest Fjernøsten	154,689	2.414	138,900	335.304,60	-38.114,65
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	2.790	91,420	255.061,80	-97.884,36
Nordea Invest Europa	77,321	4.209	79,840	336.046,56	10.602,47
Nordea Invest Danmark	214,137	1.911	163,900	313.212,90	-96.002,91
Nordea Invest Stabile Aktier	94,935	10.332	108,600	1.122.055,20	141.186,78
Nordea Invest North America Enhanced	104,014	2.400	104,000	249.600,00	-33,60
		24.056		2.611.281,06	-80.246,27

Note 10 Frie værdipapirer

	31-12-2017			31-12-2018			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
3% Nykredit Real (Totalkredit) 2047	1.025.117,24	106,925	1.096.106,61	675.537,57	107,234	724.405,96	-22.125,96
3% Realkredit Danmark 23.s 2047	0,00	0,000	0,00	757.768,23	108,075	818.958,01	-16.675,00
	1.025.117,24		1.096.106,61	1.433.305,80		1.543.363,97	-38.800,96

	31-12-2017			31-12-2018			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
	0		0,00	0		0,00	0,00

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

Urealiserede kursreguleringer på aktiebeholdning

	31-12-2018				
Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
		0		0,00	0,00

Note 11 Skatteberegning

Nettoindkomst	542.968
Kursavance/tab til beskatning	-197.274
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	345.694
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	320.694
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-320.694
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	0
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	339.694
Sum af uddelinger/hensættelser	339.694
Konsolideringsfradrag (4%)	6.000
Sum af fradrag	345.694
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	320.694

	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	-34.598
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-146.275
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	22.395
Nettokursreguleringer	-158.478