

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

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

**Årsrapport 2017**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 050

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 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 2017  
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 2017 til 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

05/01/2018

Kim Carlsen

Marlene Vestergaard

## **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 2017

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	4.542,16	8.677,49
	Kuponrenter af obligationer	456.351,97	588.250,53
	Renteafkast fra investeringsforeninger	718.705,70	520.943,60
	Aktieafkast investeringsforeninger	1.516.911,10	2.091.506,90
	Overførsel fra Det Nissenske Kapelgods	3.000,00	3.000,00
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>2.699.510,93</b>	<b>3.212.378,52</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-1.034,18	0,00
Note 4	Honorar til Nordea	-119.930,66	-104.999,97
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-284.714,00	-376.577,00
	Fundatsbestemt gravstedsvedligeholdelse	-1.882,00	-1.864,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-407.560,84</b>	<b>-483.440,97</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>2.291.950,09</b>	<b>2.728.937,55</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 6	Legatuddelinger almenvelgørende	-2.234.190,00	-2.428.970,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	1.359.981,00	353.056,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-1.152.702,00	-1.359.981,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-2.026.911,00</b>	<b>-3.435.895,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>265.039,09</b>	<b>-706.957,45</b>
Note 11	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-91.678,00	-109.158,00
	Skattegodtgørelse	460,49	246,16
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>173.821,58</b>	<b>-815.869,29</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>976.128,00</b>	<b>1.791.997,29</b>
	Kursreguleringer i frit depot	26.645,97	0,00
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>1.176.595,55</b>	<b>976.128,00</b>

**Aktiver****31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<b>Bundne aktiver</b>		
Note 9	Obligationer	11.766.353,48	17.495.097,39
Note 9	Obligationsbaserede investeringsforeninger	23.019.171,30	16.726.209,08
Note 9	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	15.725.670,00	16.060.462,96
	Gælds- og pantebreve	2.460,00	2.460,00
	Kapitalkonto	1.081.386,98	1.738.721,77
Note 8	Mellemregning fri kapital	89.363,25	106.925,87
	<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b>51.684.405,01</b>	<b>52.129.877,07</b>
	<b>Frie aktiver</b>		
	Afkastkonto	851.968,29	2.359.480,36
Note 8	Mellemregning bunden kapital	-89.363,25	-106.925,87
Note 2	Tilgodehavende	333.720,44	460.131,51
Note 10	Obligationer	1.517.686,07	0,00
	<b>Frie aktiver i alt</b>	<b>2.614.011,55</b>	<b>2.712.686,00</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>54.298.416,56</b>	<b>54.842.563,07</b>

**Passiver****31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	52.129.877,07	52.811.235,33
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-107.634,00	526.427,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-94.690,00	277.689,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-334.826,06	-1.594.632,26
Konsolidering	91.678,00	109.158,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b>51.684.405,01</b>	<b>52.129.877,07</b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	976.128,00	1.791.997,29
Note 10 Kursreguleringer obligationer	26.645,97	0,00
Årets resultat efter disponering	173.821,58	-815.869,29
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b>1.176.595,55</b>	<b>976.128,00</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>52.861.000,56</b>	<b>53.106.005,07</b>
Note 7 <b>Hensættelser</b>	<b>1.152.702,00</b>	<b>1.359.981,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 5 Skyldige beløb	284.714,00	376.577,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b>284.714,00</b>	<b>376.577,00</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>54.298.416,56</b>	<b>54.842.563,07</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	2.314,75
Rente af afkastkonto	2.227,41
<b>I alt</b>	<u>4.542,16</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	333.720,44
<b>I alt</b>	<u>333.720,44</u>

**Note 3 Øvrige administrationsudgifter**

Administrationsomkostninger	-1.033,81
Administrationshonorar	-0,37
<b>I alt</b>	<u>-1.034,18</u>

**Note 4 Honorar til Nordea**

Regnskabshonorar	-50.000,00
Revisionshonorar	-13.572,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-52.028,66
Depotgebyrer	-635,00
Øvrige	-2.895,00
<b>I alt</b>	<u>-119.930,66</u>

**Note 5 Skyldige beløb**

Skyldigt administration	-284.714,00
<b>I alt</b>	<u>-284.714,00</u>

**Note 6 Legatuddelinger**

Navn	Almennyttige		Ej almentyttige
	formål	Heraf LL\$7, 22	formål
Faste legatarer	34.790,00	0,00	0,00
Legatudbetalinger	2.199.400,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>	<u>2.234.190,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 7 Hensættelser**

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2016	1.359.981,00	1.359.981,00	0,00	2021
Indeværende år	1.152.702,00		1.152.702,00	2022
<b>I alt</b>			<u>1.152.702,00</u>	

**Note 8 Mellemsgning**

Rente på kapitalkonto ultimo	2.314,75
Konsolidering	-91.678,00
<b>I alt</b>	<u>-89.363,25</u>



**Note 9 Bundne værdipapirer**

	31/12/2016			31/12/2017			
<b>Obligationer</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursreg.</b>
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	8.636.900,98	104,950	9.064.427,58	5.955.801,39	106,450	6.339.950,58	-43.377,00
3,00% Nykredit Real 2034	7.985.479,34	105,575	8.430.669,81	5.045.469,92	107,550	5.426.402,90	-64.257,00
	<b>16.622.380,32</b>		<b>17.495.097,39</b>	<b>11.001.271,31</b>		<b>11.766.353,48</b>	<b>-107.634,00</b>

	31/12/2016			31/12/2017			
<b>Obligationsbaserede</b>							
<b>Investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursreg.</b>
Nordea Invest Mellemlange obligationer	27.702	168,660	4.672.219,32	100.608	168,600	16.962.508,80	32.597,00
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	26.930	96,800	2.606.824,00	0	0,000	0,00	-100.803,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	50.113	115,400	5.783.040,20	53.837	112,500	6.056.662,50	-126.355,00
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	33.622	108,980	3.664.125,56	0	0,000	0,00	99.871,00
	<b>138.367</b>		<b>16.726.209,08</b>	<b>154.445</b>		<b>23.019.171,30</b>	<b>-94.690,00</b>

	31/12/2016			31/12/2017			
<b>Aktier og aktiebaserede</b>							
<b>Investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursreg.</b>
Sydinvest Fjernøsten	7.052	161,580	1.139.462,16	7.052	192,800	1.359.625,60	220.163,44
Jyske Invest Europæiske Aktier	20.105	117,000	2.352.285,00	20.105	122,500	2.462.862,50	110.577,50
Nordea Invest Europa	20.776	100,800	2.094.220,80	20.776	108,800	2.260.428,80	166.208,00
Nordea Invest USA	13.213	120,800	1.596.130,40	13.213	119,300	1.576.310,90	-19.819,50
Nordea Invest Danmark	7.825	299,000	2.339.675,00	7.825	241,400	1.888.955,00	-450.753,10
Nordea Invest Stabile Aktier	46.308	141,200	6.538.689,60	46.308	133,400	6.177.487,20	-361.202,40
	<b>115.279</b>		<b>16.060.462,96</b>	<b>115.279</b>		<b>15.725.670,00</b>	<b>-334.826,06</b>

**Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning**

	31/12/2017				
<b>Navn</b>	<b>Ansk. Kurs</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Urealiseret Kursreg.</b>
Sydinvest Fjernøsten	143,726	7.052	192,800	1.359.625,60	346.069,85
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	20.105	122,500	2.462.862,50	-80.500,42
Nordea Invest Europa	76,875	20.776	108,800	2.260.428,80	663.273,80
Nordea Invest USA	66,705	13.213	119,300	1.576.310,90	694.937,74
Nordea Invest Danmark	228,243	7.825	241,400	1.888.955,00	102.953,53
Nordea Invest Stabile Aktier	103,102	46.308	133,400	6.177.487,20	1.403.039,78
	<b>115.279</b>		<b>0,00</b>	<b>15.725.670,00</b>	<b>3.129.774,28</b>

**Note 10 Frie værdipapirer**

	31/12/2016			31/12/2017			
<b>Obligationer</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Nom.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursreg.</b>
3% Nykredit Real (Totalkredit) 2047	0,00	0,000	0,00	1.419.393,10	106,925	1.517.686,07	26.645,97
	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>1.419.393,10</b>		<b>1.517.686,07</b>	<b>26.645,97</b>

	31/12/2016			31/12/2017			
<b>Obligationsbaserede Investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursreg.</b>
	0		0,00	0		0,00	0,00

	31/12/2016			31/12/2017			
<b>Aktier og Aktiebaserede Investeringsforeninger</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Stk.</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kursværdi</b>	<b>Kursreg.</b>
	0		0,00	0		0,00	0,00

**Urealiserede kursreguleringer på aktiebeholdning  
31/12/2017**

Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
		0		0,00	0,00

**Note 11 Skatteberegning**

Nettoindkomst	2.291.950
Kursavance/tab til beskatning	-175.671
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>2.116.279</b>
Bundfradrag max 25.000	-25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>2.091.279</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-2.091.279
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>0</b>

**Uddelinger/konsolideringsfradrag**

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	874.209
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	1.152.702
<b>Sum af uddelinger/hensættelser</b>	<b>2.026.911</b>
Konsolideringsfradrag (4%)	89.368
<b>Sum af fradrag</b>	<b>2.116.279</b>
Bundfradrag	-25.000
<b>Uddelingsmæssigt fradrag</b>	<b>2.091.279</b>

	<b>Underskud</b> LL § 15	<b>Kurstab</b> FBL § 3, stk. 2	<b>Kurstab</b> ABL § 9, 19 & 43	<b>Nettokurstabs-</b> <b>konto</b>
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	-107.634
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-94.690
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>-202.324</b>