

Københavns kommunes legat for uddannelse, etablering m.v.

CVR-nr.: 11 59 63 04

Årsrapport 2017

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 070

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 for Københavns kommunes legat for uddannelse, etablering m.v.

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 uddannelse, etablering m.v.

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

09/01/2018

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>
Ordinære indtægter			
Note 1	Rente af bankindestående	391,64	485,93
	Kuponrenter af obligationer	33.862,26	47.496,50
	Renteafkast fra investeringsforeninger	49.130,20	30.870,30
	Aktieafkast investeringsforeninger	103.383,80	144.222,20
	Tilskud	1.087,00	92.391,50
	Tilskud - Præmiering af dygtige lærlinge	13.043,50	0,00
	Tilskud - Mindefonden	79.348,00	0,00
Ordinære indtægter i alt		280.246,40	315.466,43
Omkostninger			
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-1.033,81	0,00
Note 4	Honorar til Nordea	-11.526,10	-9.325,07
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-44.523,00	-53.768,00
Omkostninger i alt		-57.082,91	-63.093,07
Resultat før uddelinger/skat		223.163,49	252.373,36
Uddelinger			
Note 6	Legatuddelinger almenvelgørende	-167.920,00	-167.920,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	116.991,00	0,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-150.139,00	-116.991,00
Uddeling i alt		-201.068,00	-284.911,00
Resultat efter uddelinger		22.095,49	-32.537,64
Note 10	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-8.927,00	-10.095,00
	Skattegodtgørelse	32,11	17,62
Resultat efter disponering		13.200,60	-42.615,02
Overført fra sidste år		10.135,24	52.750,26
Overføres til næste år		23.335,84	10.135,24

Aktiver**31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	Bundne aktiver		
Note 9	Obligationer	949.879,31	1.412.502,82
Note 9	Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.517.389,20	1.003.816,32
Note 9	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.130.330,00	1.144.747,22
	Kapitalkonto	87.514,95	143.752,61
Note 8	Mellemregning fri kapital	8.743,86	9.910,85
	Bundne aktiver i alt	<u>3.693.857,32</u>	<u>3.714.729,82</u>
	Frie aktiver		
	Afkastkonto	203.997,27	159.076,20
Note 8	Mellemregning bunden kapital	-8.743,86	-9.910,85
Note 2	Tilgodehavende	22.744,43	31.728,89
	Frie aktiver i alt	<u>217.997,84</u>	<u>180.894,24</u>
	Aktiver i alt	<u>3.911.855,16</u>	<u>3.895.624,06</u>

Passiver**31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	3.714.729,82	3.753.955,86
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-8.695,00	42.455,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-6.683,00	19.666,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-14.421,50	-111.442,04
Konsolidering	8.927,00	10.095,00
Bunden egenkapital i alt	<u>3.693.857,32</u>	<u>3.714.729,82</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	10.135,24	52.750,26
Årets resultat efter disponering	13.200,60	-42.615,02
Fri egenkapital i alt	<u>23.335,84</u>	<u>10.135,24</u>
Egenkapital i alt	3.717.193,16	3.724.865,06
Note 7 Hensættelser	150.139,00	116.991,00
Gæld m.v.		
Note 5 Skyldige beløb	44.523,00	53.768,00
Gæld i alt m.v.	<u>44.523,00</u>	<u>53.768,00</u>
Passiver i alt	3.911.855,16	3.895.624,06

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	183,14
Rente af afkastkonto	208,50
I alt	<u>391,64</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	22.744,43
I alt	<u>22.744,43</u>

Note 3 Øvrige administrationsudgifter

Administrationsomkostninger	-1.033,81
I alt	<u>-1.033,81</u>

Note 4 Honorar til Nordea

Regnskabshonorar	-3.600,00
Revisionshonorar	-2.092,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-3.833,60
Depotgebyrer	-322,00
Øvrige	-878,50
I alt	<u>-11.526,10</u>

Note 5 Skyldige beløb

Skyldigt administration	-44.523,00
I alt	<u>-44.523,00</u>

Note 6 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige		Ej almentyttige formål
	formål	Heraf LL§7, 22	
Faste legatarer	17.920,00	0,00	0,00
Legatudbetaling	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
2016	116.991,00	116.991,00	0,00	2021
Indeværende år	150.139,00		150.139,00	2022
I alt			<u>150.139,00</u>	

Note 8 Mellemsgning

Rente på kapitalkonto ultimo	183,14
Konsolidering	-8.927,00
I alt	<u>-8.743,86</u>

Note 9 Bundne værdipapirer

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	695.583,74	104,950	730.015,14	479.657,99	106,450	510.595,93	-3.493,00
3,00% Nykredit Real 2034	646.448,19	105,575	682.487,68	408.445,73	107,550	439.283,38	-5.202,00
	1.342.031,93		1.412.502,82	888.103,72		949.879,31	-8.695,00

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	1.795	96,800	173.756,00	0	0,000	0,00	-6.727,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	3.826	115,400	441.520,40	3.826	112,500	430.425,00	-11.095,00
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	2.680	108,980	292.066,40	0	0,000	0,00	7.961,00
Nordea Invest Mellemlange obligationer	572	168,660	96.473,52	6.447	168,600	1.086.964,20	3.178,00
	8.873		1.003.816,32	10.273		1.517.389,20	-6.683,00

	31/12/2016			31/12/2017			
Aktier og aktiebaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Sydinvest Fjernøsten	529	161,580	85.475,82	529	192,800	101.991,20	16.515,38
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.467	117,000	171.639,00	1.467	122,500	179.707,50	8.068,50
Nordea Invest Europa	1.853	100,800	186.782,40	1.853	108,800	201.606,40	14.824,00
Nordea Invest USA	1.463	120,800	176.730,40	1.463	119,300	174.535,90	-2.194,50
Nordea Invest Danmark	552	299,000	165.048,00	552	241,400	133.252,80	-31.799,48
Nordea Invest Stabile Aktier	2.543	141,200	359.071,60	2.543	133,400	339.236,20	-19.835,40
	8.407		1.144.747,22	8.407		1.130.330,00	-14.421,50

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

	31/12/2017				
Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
Sydinvest Fjernøsten	140,202	529	192,800	101.991,20	27.824,34
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	1.467	122,500	179.707,50	-5.873,87
Nordea Invest Europa	76,612	1.853	108,800	201.606,40	59.644,36
Nordea Invest USA	63,631	1.463	119,300	174.535,90	81.443,75
Nordea Invest Danmark	251,120	552	241,400	133.252,80	-5.365,44
Nordea Invest Stabile Aktier	110,556	2.543	133,400	339.236,20	58.092,29
		8.407		1.130.330,00	215.765,43

Note 10 Skatteberegning

Nettoindkomst	223.163
Kursavance/tab til beskatning	-15.378
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	207.785
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	182.785
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-182.785
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	50.929
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	150.139
Sum af uddelinger/hensættelser	201.068
Konsolideringsfradrag (4%)	6.717
Sum af fradrag	207.785
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	182.785

	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	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	41.667	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	-8.695
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-6.683
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
Nettokursreguleringer	-15.378