

# **Det Nissenske Kapelgods**

**CVR-nr.: 53 33 74 14**

**Årsrapport 2017**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 410

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 for  
Det Nissenske Kapelgods

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 Det Nissenske Kapelgods

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

10/01/2018

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.

## Resultatopgørelse

31. december 2017

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	406,13	525,31
	Kuponrenter af obligationer	36.217,65	50.794,29
	Renteafkast fra investeringsforeninger	54.186,10	41.477,10
	Aktieafkast investeringsforeninger	110.780,30	155.154,50
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>201.590,18</b>	<b>247.951,20</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-1.035,30	0,00
Note 4	Honorar til Nordea	-12.673,74	-10.257,45
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-7.485,00	-14.538,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-21.194,04</b>	<b>-24.795,45</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>180.396,14</b>	<b>223.155,75</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 6	Legatuddelinger almenvelgørende	-199.000,00	-111.000,00
	Legatuddelinger ej almenvelgørende	0,00	-54.000,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	199.000,00	117.000,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-157.089,00	-232.533,00
	Tilsagn almenvelgørende	0,00	-6.000,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-157.089,00</b>	<b>-286.533,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>23.307,14</b>	<b>-63.377,25</b>
Note 10	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-7.216,00	-8.926,00
	Skattegodtgørelse	35,00	18,21
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>16.126,14</b>	<b>-72.285,04</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>-207.634,50</b>	<b>-135.349,46</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>-191.508,36</b>	<b>-207.634,50</b>

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 9 Obligationer	1.016.017,56	1.510.676,20
Note 9 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.813.523,70	1.392.399,36
Note 9 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.365.992,50	1.247.471,22
Kapitalkonto	93.732,63	151.548,72
Note 8 Mellemregning fri kapital	7.023,44	8.732,42
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b>4.296.289,83</b>	<b>4.310.827,92</b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	91.975,41	122.759,92
Note 8 Mellemregning bunden kapital	-7.023,44	-8.732,42
Note 2 Tilgodehavende	24.371,67	34.134,00
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b>109.323,64</b>	<b>148.161,50</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.405.613,47</b>	<b>4.458.989,42</b>

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	4.310.827,92	4.356.115,30
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-9.293,00	45.461,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-6.054,00	22.596,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-6.407,09	-122.270,38
Konsolidering	7.216,00	8.926,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b>4.296.289,83</b>	<b>4.310.827,92</b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	-207.634,50	-135.349,46
Årets resultat efter disponering	16.126,14	-72.285,04
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b>-191.508,36</b>	<b>-207.634,50</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.104.781,47</b>	<b>4.103.193,42</b>
Note 7 <b>Hensættelser</b>	<b>293.347,00</b>	<b>335.258,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 5 Skyldige beløb	7.485,00	14.538,00
Tilsagn	0,00	6.000,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b>7.485,00</b>	<b>20.538,00</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.405.613,47</b>	<b>4.458.989,42</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	192,56
Rente af afkastkonto	213,57
<b>I alt</b>	<u>406,13</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	24.371,67
<b>I alt</b>	<u>24.371,67</u>

**Note 3 Øvrige administrationsudgifter**

Administrationsomkostninger	-1.035,30
<b>I alt</b>	<u>-1.035,30</u>

**Note 4 Honorar til Nordea**

Regnskabshonorar	-3.600,00
Revisionshonorar	-2.209,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-4.459,74
Depotgebyrer	-322,00
Øvrige	-1.283,00
<b>I alt</b>	<u>-12.673,74</u>

**Note 5 Skyldige beløb**

Skyldigt administration	-7.485,00
<b>I alt</b>	<u>-7.485,00</u>

**Note 6 Legatuddelinger**

Navn	Almennyttige		Ej almentyttige
	formål	Heraf LL§7, 22	formål
Legatudbetaling december	121.000,00	0,00	0,00
Legatudbetaling oktober	78.000,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>	<u>199.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 7 Hensættelser**

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2015	102.725,00	102.725,00	0,00	2020
2016	232.533,00	96.275,00	136.258,00	2021
Indeværende år	157.089,00		157.089,00	2022
<b>I alt</b>			<u>293.347,00</u>	

**Note 8 Mellemsgning**

Rente på kapitalkonto ultimo	192,56
Konsolidering	-7.216,00
<b>I alt</b>	<u>-7.023,44</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	745.955,45	104,950	782.880,24	514.393,13	106,450	547.571,49	-3.745,00
3,00% Nykredit Real 2034	689.363,92	105,575	727.795,96	435.561,20	107,550	468.446,07	-5.548,00
	<b>1.435.319,37</b>		<b>1.510.676,20</b>	<b>949.954,33</b>		<b>1.016.017,56</b>	<b>-9.293,00</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>
Nordea Invest Mellemlange obligationer	2.431	168,660	410.012,46	8.092	168,600	1.364.311,20	1.457,00
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	2.402	96,800	232.513,60	0	0,000	0,00	-8.991,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	3.528	115,400	407.131,20	3.993	112,500	449.212,50	-7.862,00
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	3.145	108,980	342.742,10	0	0,000	0,00	9.342,00
	<b>11.506</b>		<b>1.392.399,36</b>	<b>12.085</b>		<b>1.813.523,70</b>	<b>-6.054,00</b>

	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>
Sydinvest Fjernøsten	599	161,580	96.786,42	599	192,800	115.487,20	18.700,78
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.900	117,000	222.300,00	1.900	122,500	232.750,00	10.450,00
Nordea Invest Europa	1.721	100,800	173.476,80	1.721	108,800	187.244,80	13.768,00
Nordea Invest USA	1.701	120,800	205.480,80	2.813	119,300	335.590,90	5.178,73
Nordea Invest Danmark	588	299,000	175.812,00	588	241,400	141.943,20	-33.865,80
Nordea Invest Stabile Aktier	2.646	141,200	373.615,20	2.646	133,400	352.976,40	-20.638,80
	<b>9.155</b>		<b>1.247.471,22</b>	<b>10.267</b>		<b>1.365.992,50</b>	<b>-6.407,09</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	118,990	599	192,800	115.487,20	44.212,19
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	1.900	122,500	232.750,00	-7.607,60
Nordea Invest Europa	75,325	1.721	108,800	187.244,80	57.610,48
Nordea Invest USA	80,815	2.813	119,300	335.590,90	108.258,31
Nordea Invest Danmark	250,162	588	241,400	141.943,20	-5.152,06
Nordea Invest Stabile Aktier	106,439	2.646	133,400	352.976,40	71.338,81
		<b>10.267</b>		<b>1.365.992,50</b>	<b>268.660,13</b>

**Note 10 Skatteberegning**

Nettoindkomst	180.396
Kursavance/tab til beskatning	-15.347
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>165.049</b>
Bundfradrag max 25.000	-25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>140.049</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-140.049
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>0</b>

**Uddelinger/konsolideringsfradrag**

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	0
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	157.089
<b>Sum af uddelinger/hensættelser</b>	<b>157.089</b>
Konsolideringsfradrag (4%)	7.960
<b>Sum af fradrag</b>	<b>165.049</b>
Bundfradrag	-25.000
<b>Uddelingsmæssigt fradrag</b>	<b>140.049</b>

	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	-9.293
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-6.054
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>-15.347</b>