

# **Direktør Michael Herman Nielsen's Mindelegat A**

**CVR-nr.: 11 82 01 90**

**Årsrapport 2017**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 170

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 for  
Direktør Michael Herman Nielsen's Mindelegat A

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

---

---

---

---

---

---

## **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**

Fonde under 1 million, er pr. 1 januar 2015 ikke længere omfattet af fondsbeskatningsloven. De er fremadrettet underlagt selskabsskattelovens generelle regler.

**Resultatopgørelse****31. december 2017**

		<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	6,30	9,81
	Kuponrenter af obligationer	19,25	28,98
	Renteafkast fra investeringsforeninger	1.355,30	2.956,40
	Aktieafkast investeringsforeninger	4.641,30	6.387,00
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>6.022,15</b>	<b>9.382,19</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 2	Øvrige administrationsudgifter	-1.035,30	0,00
Note 3	Honorar til Nordea	-2.898,37	-2.911,43
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-500,00	-500,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-4.433,67</b>	<b>-3.411,43</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>1.588,48</b>	<b>5.970,76</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-5.000,00	0,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-5.000,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>-3.411,52</b>	<b>5.970,76</b>
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>-3.411,52</b>	<b>5.970,76</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>5.549,05</b>	<b>-421,71</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>2.137,53</b>	<b>5.549,05</b>

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<b>Bundne aktiver</b>		
Note 7	Obligationer	302,54	420,87
Note 7	Obligationsbaserede investeringsforeninger	118.319,20	119.090,15
Note 7	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	43.501,20	45.776,40
	Kapitalkonto	742,31	635,01
Note 6	Mellemregning fri kapital	-1,06	-1,21
	<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b>162.864,19</b>	<b>165.921,22</b>
	<b>Frie aktiver</b>		
	Afkastkonto	2.636,47	6.047,84
Note 6	Mellemregning bunden kapital	1,06	1,21
	<b>Frie aktiver i alt</b>	<b>2.637,53</b>	<b>6.049,05</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>165.501,72</b>	<b>171.970,27</b>

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

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	165.921,22	171.218,90
Note 7 Kursreguleringer obligationer	-11,00	-22,00
Note 7 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-771,00	-266,68
Note 7 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-2.275,03	-5.009,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>162.864,19</u></b>	<b><u>165.921,22</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	5.549,05	-421,71
Årets resultat efter disponering	-3.411,52	5.970,76
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>2.137,53</u></b>	<b><u>5.549,05</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>165.001,72</b>	<b>171.470,27</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	500,00	500,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b><u>500,00</u></b>	<b><u>500,00</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>165.501,72</b>	<b>171.970,27</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	1,06
Rente af afkastkonto	5,24
<b>I alt</b>	<u>6,30</u>

**Note 2 Øvrige administrationsudgifter**

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

**Note 3 Honorar til Nordea**

Regnskabshonorar	-1.600,00
Private Banking aftale	-170,37
Depotgebyrer	-298,00
Øvrige	-830,00
<b>I alt</b>	<u>-2.898,37</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldigt administration	-500,00
<b>I alt</b>	<u>-500,00</u>

**Note 5 Legatuddelinger**

Navn	Almennyttige formål		Ej almentyttige formål	
		Heraf LL\$7, 22		
Legatudbetaling	5.000,00	0,00		0,00
<b>I alt</b>	<u>5.000,00</u>	<u>0,00</u>		<u>0,00</u>

**Note 6 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	1,06
<b>I alt</b>	<u>1,06</u>

**Note 7 Bundne værdipapirer**

	31/12/2016			31/12/2017			
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Obligationer</b>							
6% Nykredit Real(Totalkredit) OA 2038	366,03	114,982	420,87	258,58	117,001	302,54	-11,00
	<b>366,03</b>		<b>420,87</b>	<b>258,58</b>		<b>302,54</b>	<b>-11,00</b>

	31/12/2016			31/12/2017			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Obligationsbaserede</b>							
<b>Investeringsforeninger</b>							
Nordea Invest Globale Obligationer	179	108,100	19.349,90	179	102,100	18.275,90	-1.074,00
Nordea Invest Mellemlange obligationer	295	168,600	49.737,00	295	168,600	49.737,00	0,00
BankInvest Korte Danske Obligationer	551	90,750	50.003,25	551	91,300	50.306,30	303,00
	<b>1.025</b>		<b>119.090,15</b>	<b>1.025</b>		<b>118.319,20</b>	<b>-771,00</b>

	31/12/2016			31/12/2017			
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
<b>Aktier og aktiebaserede</b>							
<b>Investeringsforeninger</b>							
Jyske Invest Europæiske Aktier	102	116,800	11.913,60	102	122,500	12.495,00	581,00
Nordea Invest Danmark	24	299,000	7.176,00	24	241,400	5.793,60	-1.382,00
Nordea Invest Stabile Aktier	189	141,200	26.686,80	189	133,400	25.212,60	-1.474,03
	<b>315</b>		<b>45.776,40</b>	<b>315</b>		<b>43.501,20</b>	<b>-2.275,03</b>