

**Direktør Michael Hermann Nielsen's
mindelegat, afd. B, til almene formål**

**CVR-nr.: 11 82 02 47
Årsrapport 2021**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 600

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2021 for
Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat, afd. B, til almene formål.

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 2021
samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret.

Uddelinger og anden resultatdisponering er foretaget i overensstemmelse med vedtægternes
bestemmelser.

Sted(By)

Dato

Københavns Kommunes Kultur- og Fritidsudvalg

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat, afd. B, til almene formål

Vi har revideret fondens årsregnskab for perioden 1. januar 2021 til 31. december 2021 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 udvælgelse 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 2021 samt at resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 til 31. december 2021 er i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

Kim Carlsen

09-03-2022

Karina Gaardestrup

Oplysninger om fonden

Fonden

Direktør Michael Hermann Nielsen's mindelegat,
afd. B, til almene formål
Kultur- og Fritidsforvaltningen
Rådhuspladsen 1
1550 København V
CVR-nr. 11820247
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelsen

Københavns Kommunes Kultur- og Fritidsudvalg

Pengeinstitut

Nordea Forvaltning
Postboks 850
0900 København C.

Regnskab

Nordea Forvaltning
Jesper Rasmussen

Revision

Nordea Forvaltning
Kim Carlsen
Karina Gaardestrup

Øvrige oplysninger

Formål

Fonden er en almennyttig fond, der uddeler til almennyttige formål.

Skatteindberetning af legater

Legater indberettes som B-indkomst for legatmodtageren. Det er fonden selv, der står for indberetningerne.

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/-tab af bundne aktiver føres over den bundne egenkapital. Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursgevinster/-tab af frie aktiver føres over den frie egenkapital.

Skat

Fondens porteføljeaktier og obligationer beskattes efter lagerprincippet.

Resultatopgørelse

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ordinære indtægter		
Rente af bankindestående	-8.594,88	-8.950,62
Kuponrenter af obligationer	32.714,41	34.540,20
Handelsrenter ved køb og salg	1.653,88	-637,04
Renteafkast fra investeringsforeninger	130.882,60	456.091,00
Aktieafkast investeringsforeninger	919.645,20	393.065,20
Frigivelse af depot efter rentenyder	14.884,39	0,00
Ordinære indtægter i alt	1.091.185,60	874.108,74
Omkostninger		
Note 3 Øvrige administrationsudgifter	-322.091,25	-57.048,75
Note 4 Honorar til Nordea	-74.745,27	-60.592,69
Omkostninger i alt	-396.836,52	-117.641,44
Resultat før uddelinger/skat	694.349,08	756.467,30
Uddelinger		
Note 6 Legatuddelinger almennyttige	-1.332.000,00	-1.580.552,00
Note 7 Anvendt af tidligere års hensættelser	1.332.000,00	1.580.552,00
Note 7 Hensat til senere uddeling	-5.002.317,00	-2.182.891,00
Uddeling i alt	-5.002.317,00	-2.182.891,00
Resultat efter uddelinger	-4.307.967,92	-1.426.423,70
Note 9 Skat	0,00	0,00
Note 2 Modtaget rente fra Skat	116,87	504,28
Resultat efter disponering	-4.307.851,05	-1.425.919,42
Overført fra sidste år	-1.162.817,78	263.101,64
Overføres til næste år	-5.470.668,83	-1.162.817,78

Aktiver

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bundne aktiver		
Obligationer	0,00	4.564.945,79
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	16.320.235,50	20.032.869,75
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	31.875.919,41	18.825.354,90
Kapitalkonto	3.000,64	523.325,64
Mellemregning fri kapital	0,00	-108.568,04
Bundne aktiver i alt	<u>48.199.155,55</u>	<u>43.837.928,04</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	350.425,23	964.736,05
Mellemregning bunden kapital	0,00	108.568,04
Note 1 Tilgodehavende	202.321,94	116.977,13
Frie aktiver i alt	<u>552.747,17</u>	<u>1.190.281,22</u>
Aktiver i alt	<u>48.751.902,72</u>	<u>45.028.209,26</u>

Passiver

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	43.837.928,04	42.348.243,31
Note 8 Kursreguleringer obligationer	-200.681,00	68.238,00
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-653.947,00	-253.247,00
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	5.215.855,51	1.674.693,73
Bunden egenkapital i alt	48.199.155,55	43.837.928,04
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	-1.162.817,78	263.101,00
Årets resultat efter disponering	-4.307.851,05	0,64 -1.425.919,42
Fri egenkapital i alt	-5.470.668,83	-1.162.817,78
Egenkapital i alt	42.728.486,72	42.675.110,26
Note 7 Hensættelser	5.923.416,00	2.253.099,00
Gæld m.v.		
Note 5 Skyldige beløb	100.000,00	100.000,00
Gæld i alt m.v.	100.000,00	100.000,00
Passiver i alt	48.751.902,72	45.028.209,26

Note 1	Tilgodehavende	
	Tilgodehavende udbytteskat (22%)	202.321,94
	I alt	<u>202.321,94</u>
Note 2	Modtaget rente fra Skat	
	Tilgodehavende udbytteskat sidste år	-116.977,13
	Refunderet udbytteskat	117.094,00
	I alt	<u>116,87</u>
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	
	Københavns Universitet	-50.000,00
	Nord Lei	-717,50
	Administrationshonorar, KBH Kommune	-271.373,75
	I alt	<u>-322.091,25</u>
Note 4	Honorar til Nordea	
	Forvaltningshonorar	-500,00
	Regnskabshonorar	-12.000,00
	Revisionshonorar	-4.500,00
	Selvangivelseshonorar	-1.000,00
	Private Banking aftale	-55.355,27
	Depotgebyrer	-250,00
	Øvrige	-1.140,00
	I alt	<u>-74.745,27</u>
Note 5	Skyldige beløb	
	Skyldigt tilsagn 2019, forskningslegat	-100.000,00
	I alt	<u>-100.000,00</u>

Note 6 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål	Heraf skattefri jf. LL§7, 22	Heraf interne uddelinger	Ej almenyttige formål
Skandinavisk Samarbejde:				
Live Art	40.000,00	0,00	0,00	0,00
Tone Chamber	42.000,00	0,00	0,00	0,00
Tilbagebetaling Teateriet Apropos	-35.000,00	0,00	0,00	0,00
Perssons Mat & Musik	20.000,00	0,00	0,00	0,00
Selskabet Bellman	15.000,00	0,00	0,00	0,00
Forlaget K	12.000,00	0,00	0,00	0,00
Ulvarim	15.000,00	0,00	0,00	0,00
ATLA Nordic Platform	90.000,00	0,00	0,00	0,00
Kulturværftet	150.000,00	0,00	0,00	0,00
Sankt Annæ Gymnasiekor	63.000,00	0,00	0,00	0,00
Popkorn Nordic	100.000,00	0,00	0,00	0,00
Torben Iversen	20.000,00	0,00	0,00	0,00
Sygdomsforskning:				
Emily Cathrine Wenande	110.000,00	0,00	0,00	0,00
Troels Dreier Christensen	200.000,00	0,00	0,00	0,00
Maja Louise Arendt	200.000,00	0,00	0,00	0,00
Louise Kruse	290.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt	1.332.000,00	0,00	0,00	0,00

Note 7 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
2019	70.208,00	70.208,00	0,00	
2020	2.182.891,00	1.261.792,00	921.099,00	2025/35
Indeværende år	5.002.317,00		5.002.317,00	2026/36
I alt			5.923.416,00	

Legatet har ifølge tidligere revisor modtaget dispensation fra SKAT vedr. hensættelse til senere uddeling af legater vedr. kulturelle formål fra 5 år til 15 år. Tilladelsen fremgår af årsrapport 2018 der er revideret af Grant Thornton.

Note 8 Bundne værdipapirer

	31-12-2020			31-12-2021			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
1% Nordea Kredit SDRO 2050	4.535.014,69	100,660	4.564.945,79	0,00	0,000	0,00	-200.681,00
	4.535.014,69		4.564.945,79	0,00		0,00	-200.681,00

	31-12-2020			31-12-2021			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Mellemlange obligationer	105.814	166,700	17.639.193,80	0	0,000	0,00	-68.638,00
Nordea Invest Højrentelande	19.807	120,850	2.393.675,95	0	0,000	0,00	-82.532,00
Nordea Invest Mellemlange obligationer KL 2	0	0,000	0,00	101.305	161,100	16.320.235,50	-502.777,00
	125.621		20.032.869,75	101.305		16.320.235,50	-653.947,00

	31-12-2020			31-12-2021			
Aktier og aktiebaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Danmark	7.640	251,000	1.917.640,00	0	0,000	0,00	0,00
Nordea Invest Emerging Stars	15.827	148,700	2.353.474,90	0	0,000	0,00	0,00
Nordea Invest Klima og Miljø	7.871	158,000	1.243.618,00	0	0,000	0,00	0,00
Nordea Invest Bæredygtige Aktier KL	79.920	117,850	9.418.572,00	0	0,000	0,00	0,00
Nordea Invest Nordic Stars	31.000	125,550	3.892.050,00	0	0,000	0,00	0,00
Nordea Invest North American Stars KL 2	0	0,000	0,00	76.775	52,710	4.046.810,25	805.579,51
Nordea Invest Bæredygtige Aktier KL 2	0	0,000	0,00	113.939	151,970	17.315.309,83	3.509.549,00
Nordea Invest Danmark KL 2	0	0,000	0,00	8.511	280,350	2.386.058,85	262.130,00
Nordea Invest Emerging Stars KL 2	0	0,000	0,00	15.827	125,530	1.986.763,31	-366.712,00
Nordea Invest Klima og Miljø KL 2	0	0,000	0,00	7.871	212,270	1.670.777,17	427.159,00
Nordea Invest Nordic Stars KL 2	0	0,000	0,00	31.000	144,200	4.470.200,00	578.150,00
	142.258		18.825.354,90	253.923		31.875.919,41	5.215.855,51

Note 9 Skatteberegning

Nettoindkomst	694.349
Kursavance/tab til beskatning	4.361.248
Anvendt underskud/kurstab tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	5.055.597
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	5.030.597
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-5.030.597
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0
- 22% Skat af skattepligtig indkomst	0,00

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	0
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	5.002.317
Sum af uddelinger/hensættelser	5.002.317
Konsolideringsfradrag (4%)	53.280
Sum af fradrag	5.055.597
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	5.030.597

	Underskud SEL § 12	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43
Saldo primo året	0	0	0
Anvendt i året	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	-200.681
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-653.947
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	5.215.876
Nettokursreguleringer	4.361.248
Nettokursgevinster til frigivelse	4.361.248

I henhold til fondslovens § 9, stk. 3 kan nettokursgevinster frigives, idet de dog skal anvendes til formål, der er fastlagt i vedtægten, jf. fondslovens § 29, stk. 1. Frigivelsen skal besluttes indenfor et ½ år efter regnskabsårets afslutning, og beslutningen skal noteres i et bestyrelsesreferat.