

Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat

**CVR nr: 11 66 24 39
Årsrapport 2016**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2016 for
Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat.

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 2016
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 Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat.

Vi har revideret fondens årsregnskabet for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den



Kim Carlsen

01-02-2017



Sarah Frederiksen

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.

Skat

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet. Obligationerne beskattes efter lagerprincippet. Fondens obligationsbaserede investeringsforeninger er beskattet efter lagerprincippet. Fremadrettet er Fondens aktier fortsat på realisationsprincippet.

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.

Resultatopgørelse

31. december 2016

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ordinære indtægter		
Note 1 Rente af bankindestående	490,34	824,16
Kuponrenter af obligationer	49.687,43	53.704,59
Handelsrenter ved køb og salg	0,00	-2.374,92
Renteafkast fra investeringsforeninger	42.891,70	55.125,90
Aktieafkast investeringsforeninger	167.620,30	91.356,30
Ordinære indtægter i alt	260.689,77	198.636,03
Omkostninger		
Note 3 Honorar til Nordea	-11.499,76	-10.726,00
Note 4 Skyldige beløb indeværende år	-14.569,00	-9.137,00
Omkostninger i alt	-26.068,76	-19.863,00
Resultat før uddelinger/skat	234.621,01	178.773,03
Uddelinger		
Note 5 Legatuddelinger almenvelgørende	-155.000,00	-125.000,00
Note 6 Anvendt af tidligere års hensættelser	2.831,00	0,00
Note 6 Hensat til senere uddeling	-146.694,00	-2.831,00
Uddeling i alt	-298.863,00	-127.831,00
Resultat efter uddelinger	-64.241,99	50.942,03
Note 9 Skat	0,00	0,00
Konsolidering	-9.385,00	-17.877,00
Skattegodtgørelse	20,61	117,12
Resultat efter disponering	-73.606,38	33.182,15
Overført fra sidste år	175.950,18	142.768,03
Overføres til næste år	102.343,80	175.950,18

Aktiver

31. december 2016

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bundne aktiver		
Note 8 Obligationer	1.477.750,95	1.771.982,54
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.441.546,16	1.258.678,81
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.324.116,90	1.357.137,39
Kapitalkonto	150.501,60	48.773,91
Note 7 Mellemregning fri kapital	9.193,60	17.570,60
Bundne aktiver i alt	4.403.109,21	4.454.143,25
Frie aktiver		
Afkastkonto	235.923,93	185.390,39
Note 7 Mellemregning bunden kapital	-9.193,60	-17.570,60
Note 2 Tilgodehavende	36.876,47	20.098,39
Frie aktiver i alt	263.606,80	187.918,18
Aktiver i alt	4.666.716,01	4.642.061,43

Passiver

31. december 2016

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	4.454.143,25	4.458.032,08
Note 8 Kursreguleringer obligationer	44.464,00	-56.101,00
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	25.978,00	-61.706,00
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-130.861,04	96.041,17
Konsolidering	9.385,00	17.877,00
Bunden egenkapital i alt	<u>4.403.109,21</u>	<u>4.454.143,25</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	175.950,18	142.768,03
Årets resultat efter disponering	-73.606,38	33.182,15
Fri egenkapital i alt	<u>102.343,80</u>	<u>175.950,18</u>
Egenkapital i alt	4.505.453,01	4.630.093,43
Note 6 Hensættelser	146.694,00	2.831,00
Gæld m.v.		
Note 4 Skyldige beløb	14.569,00	9.137,00
Gæld i alt m.v.	<u>14.569,00</u>	<u>9.137,00</u>
Passiver i alt	4.666.716,01	4.642.061,43

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	191,40
Rente af afkastkonto	298,94
I alt	<u>490,34</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	36.876,47
I alt	<u>36.876,47</u>

Note 3 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-384,00
Private Banking aftale	-4.535,01
Regnskabshonorar	-5.000,00
Selvangivelse	-800,00
Netbank	-780,75
I alt	<u>-11.499,76</u>

Note 4 Skyldige beløb

Skyldig revision	-2.231,00
Skyldig administration	-12.338,00
I alt	<u>-14.569,00</u>

Note 5 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige	Skattepligtige		Ej Skattepligtige
	formål	Heraf LL§7, 22	modtagere	modtagere
Dansk Blindesamfund	155.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt	<u>155.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 6 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2015	2.831,00	2.831,00	0,00
Indeværende år	146.694,00		146.694,00
I alt			<u>146.694,00</u>

Note 7 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	191,40
Konsolidering	-9.385,00
I alt	<u>-9.193,60</u>

Note 8 Bundne værdipapirer

	31-12-2015			31-12-2016		
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
Obligationer						
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	869.419,02	100,418	873.053,19	729.576,07	104,950	765.690,09
3,00% Nykredit Real 2034	873.315,02	102,933	898.929,35	674.459,73	105,575	712.060,86
	1.742.734,04		1.771.982,54	1.404.035,80		1.477.750,95

	31-12-2015			31-12-2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Obligationsbaserede investeringsforeninger						
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.818	167,120	303.824,16	2.396	168,660	404.109,36
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	2.025	98,690	199.847,25	2.025	96,800	196.020,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	3.730	112,200	418.506,00	4.241	115,400	489.411,40
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	3.230	104,180	336.501,40	3.230	108,980	352.005,40
	10.803		1.258.678,81	11.892		1.441.546,16

	31-12-2015			31-12-2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger						
Sydinvest Fjernøsten	635	176,800	112.268,00	635	161,580	102.603,30
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.817	122,700	222.945,90	1.817	117,000	212.589,00
Nordea Invest Europa	1.999	99,200	198.300,80	1.999	100,800	201.499,20
Nordea Invest USA	1.701	131,100	223.001,10	1.701	120,800	205.480,80
Nordea Invest Danmark	647	410,170	265.379,99	647	299,000	193.453,00
Nordea Invest Stabile Aktier	2.229	150,400	335.241,60	2.893	141,200	408.491,60
	9.028		1.357.137,39	9.692		1.324.116,90

Note 9 Skatteberegning

Nettoindkomst	234.621
Kursavance/tab til beskatning	70.442
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	305.063
Bundfradrag max 25.000	25.000
Nettoresultat	280.063
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	280.063
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
Skattepligtig indkomst	0

Beregning muligt fradrag nettokursgevinster

Skattepligtig indkomst	280.063
Kurstab tillægges	0
1 Indkomst før kurstab	280.063
Uddelinger/henlæggelser	305.063
Bundfradrag max	25.000
Fradrag - Skattefri indtægter	273.863
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	280.063
2 Yderligere fradrag	0
3 Nettokurstab efter KGL	0
Mindstebeløb 1/2/3	0

	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	44.464
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	25.978
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
Nettokursreguleringer	70.442
Nettokursgevinster til frigivelse	70.442

Det skal besluttes indenfor et ½ år efter regnskabsårets afslutning, om fonden ønsker at uddele disse. Det skal noteres i et bestyrelsesreferat.