

**Københavns kommunes legat for uddannelse,  
etablering m.v.**

**CVR nr: 11 59 63 04**

**Årsrapport 2016**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 070

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2016 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 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 Københavns kommunes legat for uddannelse, etablering m.v.

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

01-02-2017

  
Sarah Frederiksen

  
Thomas Silkjær

## 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>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	485,93	651,73
	Kuponrenter af obligationer	47.496,50	51.240,46
	Handelsrenter ved køb og salg	0,00	-2.290,39
	Renteafkast fra investeringsforeninger	30.870,30	42.033,50
	Aktieafkast investeringsforeninger	144.222,20	78.069,90
	Tilskud	92.391,50	91.800,00
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>315.466,43</b>	<b>261.505,20</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Honorar til Nordea	-9.325,07	-8.651,74
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-53.768,00	-43.650,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-63.093,07</b>	<b>-52.301,74</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>252.373,36</b>	<b>209.203,46</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-167.920,00	-167.920,00
Note 6	Hensat til senere uddeling	-116.991,00	0,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-284.911,00</b>	<b>-167.920,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>-32.537,64</b>	<b>41.283,46</b>
Note 9	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-10.095,00	-20.920,00
	Skattegodtgørelse	17,62	105,02
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>-42.615,02</b>	<b>20.468,48</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>52.750,26</b>	<b>32.281,78</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>10.135,24</b>	<b>52.750,26</b>

**Aktiver**

**31. december 2016**

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 8 Obligationer	1.412.502,82	1.693.971,18
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.003.816,32	828.854,95
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.144.747,22	1.163.875,64
Kapitalkonto	143.752,61	46.632,28
Note 7 Mellemregning fri kapital	9.910,85	20.621,81
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b><u>3.714.729,82</u></b>	<b><u>3.753.955,86</u></b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	159.076,20	99.846,69
Note 7 Mellemregning bunden kapital	-9.910,85	-20.621,81
Note 2 Tilgodehavende	31.728,89	17.175,38
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b><u>180.894,24</u></b>	<b><u>96.400,26</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.895.624,06</u></b>	<b><u>3.850.356,12</u></b>

**Passiver**

**31. december 2016**

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	3.753.955,86	3.747.766,98
Note 8 Kursreguleringer obligationer	42.455,00	-53.482,00
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	19.666,00	-44.523,00
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-111.442,04	83.273,88
Konsolidering	10.095,00	20.920,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>3.714.729,82</u></b>	<b><u>3.753.955,86</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	52.750,26	32.281,78
Årets resultat efter disponering	-42.615,02	20.468,48
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>10.135,24</u></b>	<b><u>52.750,26</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.724.865,06</b>	<b>3.806.706,12</b>
Note 6 <b>Hensættelser</b>	<b>116.991,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	53.768,00	43.650,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b><u>53.768,00</u></b>	<b><u>43.650,00</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.895.624,06</b>	<b>3.850.356,12</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	184,15
Rente af afkastkonto	301,78
<b>I alt</b>	<u>485,93</u>

**Note 2 Tilgodehavende**

Tilgodehavende udbytteskat	31.728,89
<b>I alt</b>	<u>31.728,89</u>

**Note 3 Honorar til Nordea**

Depotgebyr	-384,00
Private Banking aftale	-3.736,57
Overførselsgebyr	-2,00
Regnskabshonorar	-3.600,00
Selvangivelse	-800,00
Netbank	-802,50
<b>I alt</b>	<u>-9.325,07</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldig revision	-2.092,00
Skyldig administration	-51.676,00
<b>I alt</b>	<u>-53.768,00</u>

**Note 5 Legatuddelinger**

Navn	Almennyttige		Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
	formål	Heraf LL§7, 22		
Faste legatarer	17.920,00	0,00	0,00	0,00
Legatudbetaling	150.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>	<u>167.920,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

**Note 6 Hensættelser**

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest
Indeværende år	116.991,00		116.991,00	2021
<b>I alt</b>			<u>116.991,00</u>	

**Note 7 Mellemsgning**

Rente på kapitalkonto ultimo	184,15
Konsolidering	-10.095,00
<b>I alt</b>	<u>-9.910,85</u>



**Note 8 Bundne værdipapirer**

	31-12-2015			31-12-2016		
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
<b>Obligationer</b>						
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	828.911,16	100,418	832.376,01	695.583,74	104,950	730.015,14
3,00% Nykredit Real 2034	837.044,65	102,933	861.595,17	646.448,19	105,575	682.487,68
	<b>1.665.955,81</b>		<b>1.693.971,18</b>	<b>1.342.031,93</b>		<b>1.412.502,82</b>

	31-12-2015			31-12-2016		
	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
<b>Obligationsbaserede investeringsforeninger</b>						
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	1.795	98,690	177.148,55	1.795	96,800	173.756,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	3.320	112,200	372.504,00	3.826	115,400	441.520,40
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	2.680	104,180	279.202,40	2.680	108,980	292.066,40
Nordea Invest Mellemlange obligationer	0	0,000	0,00	572	168,660	96.473,52
	<b>7.795</b>		<b>828.854,95</b>	<b>8.873</b>		<b>1.003.816,32</b>

	31-12-2015			31-12-2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
<b>Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger</b>						
Sydinvest Fjernøsten	529	176,800	93.527,20	529	161,580	85.475,82
Jyske Invest Europæiske Aktier	1.467	122,700	180.000,90	1.467	117,000	171.639,00
Nordea Invest Europa	1.853	99,200	183.817,60	1.853	100,800	186.782,40
Nordea Invest USA	1.463	131,100	191.799,30	1.463	120,800	176.730,40
Nordea Invest Danmark	552	410,170	226.413,84	552	299,000	165.048,00
Nordea Invest Stabile Aktier	1.917	150,400	288.316,80	2.543	141,200	359.071,60
	<b>7.781</b>		<b>1.163.875,64</b>	<b>8.407</b>		<b>1.144.747,22</b>

**Note 9 Skatteberegning**

Nettoindkomst	252.373
Kursavance/tab til beskatning	62.121
Anvendt underskud tidligere år	-22.866
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>291.628</b>
Bundfradrag max 25.000	25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>266.628</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	266.628
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>0</b>

**Beregning muligt fradrag nettokursgevinster**

Skattepligtig indkomst	266.628
Kurstab tillægges	0
<b>1 Indkomst før kurstab</b>	<b>266.628</b>
Uddelinger/henlæggelser	291.628
Bundfradrag max	25.000
Frdrag - Skattefri indtægter	259.911
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	266.628
<b>2 Yderligere fradrag</b>	<b>0</b>
<b>3 Nettokurstab efter KGL</b>	<b>0</b>
<b>Mindstebeløb 1/2/3</b>	<b>0</b>

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	22.866	41.667	0
Anvendt i året	0	22.866	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	41.667	0

**Kursreguleringer bunden kapital**

Kursreguleringer obligationer	42.455
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	19.666
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>62.121</b>
<b>Nettokursgevinster til frigivelse</b>	<b>62.121</b>

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