

Emmy og Edvard Arnhofs Legat

CVR nr: 11 59 03 06

Årsrapport 2016

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 150

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2016 for
Emmy og Edvard Arnhofs 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 Emmy og Edvard Arnhofs Legat

Vi har revideret fondens årsregnskab 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

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	132,76	174,81
	Renteafkast fra investeringsforeninger	38.271,00	40.018,60
	Aktieafkast investeringsforeninger	66.866,70	36.231,70
	Ordinære indtægter i alt	105.270,46	76.425,11
	Omkostninger		
Note 3	Honorar til Nordea	-6.675,95	-5.881,77
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-14.378,00	-9.404,00
	Omkostninger i alt	-21.053,95	-15.285,77
	Resultat før uddelinger/skat	84.216,51	61.139,34
	Uddelinger		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-600,00	-46.400,00
Note 6	Anvendt af tidligere års hensættelser	600,00	46.400,00
Note 6	Hensat til senere uddeling	-93.176,00	-53.132,00
	Uddeling i alt	-93.176,00	-53.132,00
	Resultat efter uddelinger	-8.959,49	8.007,34
Note 9	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-3.369,00	-6.114,00
	Skattegodtgørelse	9,70	54,43
	Resultat efter disponering	-12.318,79	1.947,77
	Overført fra sidste år	-49.272,31	-51.220,08
	Overføres til næste år	-61.591,10	-49.272,31

Aktiver

31. december 2016

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bundne aktiver		
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.231.647,14	1.217.679,33
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	477.720,68	524.348,04
Kapitalkonto	377,39	4.668,32
Note 7 Mellemregning fri kapital	3.363,26	6.102,90
Bundne aktiver i alt	1.713.108,47	1.752.798,59
Frie aktiver		
Afkastkonto	108.420,17	32.668,29
Note 7 Mellemregning bunden kapital	-3.363,26	-6.102,90
Note 2 Tilgodehavende	16.526,99	9.787,30
Frie aktiver i alt	121.583,90	36.352,69
Aktiver i alt	1.834.692,37	1.789.151,28

Passiver

31. december 2016

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	1.752.798,59	1.751.190,14
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	8.983,00	-38.862,00
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-52.042,12	34.356,45
Konsolidering	3.369,00	6.114,00
Bunden egenkapital i alt	1.713.108,47	1.752.798,59
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	-49.272,31	-51.220,08
Årets resultat efter disponering	-12.318,79	1.947,77
Fri egenkapital i alt	-61.591,10	-49.272,31
Egenkapital i alt	1.651.517,37	1.703.526,28
Note 6 Hensættelser	168.797,00	76.221,00
Gæld m.v.		
Note 4 Skyldige beløb	14.378,00	9.404,00
Gæld i alt m.v.	14.378,00	9.404,00
Passiver i alt	1.834.692,37	1.789.151,28

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	5,74
Rente af afkastkonto	127,02
I alt	<u>132,76</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	16.526,99
I alt	<u>16.526,99</u>

Note 3 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-12,00
Private Banking aftale	-1.781,95
Overførselsgebyr	-2,00
Regnskabs honorar	-3.300,00
Selvangivelse	-800,00
Netbank	-780,00
I alt	<u>-6.675,95</u>

Note 4 Skyldige beløb

Skyldig revision	-1.612,00
Skyldig administration	-12.766,00
I alt	<u>-14.378,00</u>

Note 5 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige formål	Heraf LL\$7, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Faste legatarer	600,00	0,00	0,00	0,00
I alt	<u>600,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 6 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2014	23.089,00	600,00	22.489,00
2015	53.132,00	0,00	53.132,00
Indeværende år	93.176,00		93.176,00
I alt			<u>168.797,00</u>

Note 7 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	5,74
Konsolidering	-3.369,00
I alt	<u>-3.363,26</u>

Note 8 Bundne værdipapirer

	31-12-2015			31-12-2016		
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
	0,00		0,00	0,00		0,00

	31-12-2015			31-12-2016		
Obligationsbaserede investeringsforeninger	Stk	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Globale Obligationer	1.376	112,800	155.212,80	1.376	108,100	148.745,60
Nordea Invest Mellemlange obligationer	4.699	167,120	785.296,88	4.699	168,660	792.533,34
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	405	98,690	39.969,45	405	96,800	39.204,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	1.037	112,200	116.351,40	1.081	115,400	124.747,40
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	1.160	104,180	120.848,80	1.160	108,980	126.416,80
	8.677		1.217.679,33	8.721		1.231.647,14

	31-12-2015			31-12-2016		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Sydinvest Fjernøsten	176	176,800	31.116,80	176	161,580	28.438,08
Jyske Invest Europæiske Aktier	809	122,700	99.264,30	809	117,000	94.653,00
Nordea Invest Europa	291	99,200	28.867,20	291	100,800	29.332,80
Nordea Invest Danmark	262	410,170	107.464,54	262	299,000	78.338,00
Nordea Invest Stabile Aktier	1.713	150,400	257.635,20	1.749	141,200	246.958,80
	3.251		524.348,04	3.287		477.720,68

Note 9 Skatteberegning

Nettoindkomst	84.217
Kursavance/tab til beskatning	8.983
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	93.200
Bundfradrag max 25.000	25.000
Nettoresultat	68.200
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	68.200
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
Skattepligtig indkomst	0

Beregning muligt fradrag nettokursgevinster

Skattepligtig indkomst	68.200
Kurstab tillægges	0
1 Indkomst før kurstab	68.200
Uddelinger/henlæggelser	93.200
Bundfradrag max	25.000
Frdrag - Skattefri indtægter	68.176
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	68.200
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	0
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	8.983
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
Nettokursreguleringer	8.983
Nettokursgevinster til frigivelse	8.983

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