

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

**CVR nr: 11 66 24 39
Årsrapport 2015**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 210

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2015 for
Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles Legat.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med god regnskabskik 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 2015
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 årsregnskab for perioden 1. januar 2015 til 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den


Thomas Silkjær

26-01-2016


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 2015

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af bankindestående	824,16	1.491,56
	Kuponrenter af obligationer	53.704,59	69.817,95
	Handelsrenter ved køb og salg	-2.374,92	-366,26
	Renteafkast fra investeringsforeninger	55.125,90	47.462,50
	Aktieafkast investeringsforeninger	91.356,30	39.855,20
	Ordinære indtægter i alt	198.636,03	158.260,95
	Omkostninger		
Note 3	Honorar til Nordea	-10.726,00	-8.712,12
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-9.137,00	-7.114,00
	Omkostninger i alt	-19.863,00	-15.826,12
	Resultat før uddelinger/skat	178.773,03	142.434,83
	Uddelinger		
Note 5	Legatuddelinger almenvælgørende	-125.000,00	-130.000,00
Note 6	Hensat til senere uddeling	-2.831,00	0,00
	Uddeling i alt	-127.831,00	-130.000,00
	Resultat efter uddelinger	50.942,03	12.434,83
Note 9	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-17.877,00	-14.243,00
	Skattegodtgørelse	117,12	15,05
	Resultat efter disponering	33.182,15	-1.793,12
	Overført fra sidste år	142.768,03	144.561,15
	Overføres til næste år	175.950,18	142.768,03

Aktiver

31. december 2015

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Bundne aktiver		
Note 8 Obligationer	1.771.982,54	1.861.234,81
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.258.678,81	1.320.272,93
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	1.357.137,39	1.261.040,66
Kapitalkonto	48.773,91	1.765,38
Note 7 Mellemregning fri kapital	17.570,60	13.718,30
Bundne aktiver i alt	<u>4.454.143,25</u>	<u>4.458.032,08</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	185.390,39	149.041,46
Note 7 Mellemregning bunden kapital	-17.570,60	-13.718,30
Note 2 Tilgodehavende	20.098,39	14.558,87
Frie aktiver i alt	<u>187.918,18</u>	<u>149.882,03</u>
Aktiver i alt	4.642.061,43	4.607.914,11

Passiver

31. december 2015

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	4.458.032,08	4.262.376,81
Note 8 Kursreguleringer obligationer	-56.101,00	15.631,00
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-61.706,00	-31.769,16
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	96.041,17	197.550,43
Konsolidering	17.877,00	14.243,00
Bunden egenkapital i alt	<u>4.454.143,25</u>	<u>4.458.032,08</u>
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	142.768,03	144.561,15
Årets resultat efter disponering	33.182,15	-1.793,12
Fri egenkapital i alt	<u>175.950,18</u>	<u>142.768,03</u>
Egenkapital i alt	4.630.093,43	4.600.800,11
Note 6 Hensættelser	2.831,00	0,00
Gæld m.v.		
Note 4 Skyldige beløb	9.137,00	7.114,00
Gæld i alt m.v.	<u>9.137,00</u>	<u>7.114,00</u>
Passiver i alt	4.642.061,43	4.607.914,11

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	306,40
Rente af afkastkonto	517,76
I alt	<u>824,16</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	20.098,39
I alt	<u>20.098,39</u>

Note 3 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-346,00
Private Banking aftale	-4.599,65
Regnskabshonorar	-5.000,00
Netbank	-780,35
I alt	<u>-10.726,00</u>

Note 4 Skyldige beløb

Skyldig revision	-2.231,00
Skyldig administration	-6.906,00
I alt	<u>-9.137,00</u>

Note 5 Legatuddelinger

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Skattepligtige		Ej Skattepligtige
			Heraf LL§7, 22	modtagere	modtagere
Dansk Blindesamfund	000000 0000	125.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt		<u>125.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 6 Hensættelser

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

Note 7 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	306,40
Konsolidering	-17.877,00
I alt	<u>-17.570,60</u>

Note 8 Bundne værdipapirer

	31-12-2014			31-12-2015		
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
3% Nordea Kredit ANN SIDRO 2044	906.408,81	103,400	937.226,71	869.419,02	100,418	873.053,19
3,00% Nykredit Real 2034	888.682,95	103,975	924.008,10	873.315,02	102,933	898.929,35
	1.795.091,76		1.861.234,81	1.742.734,04		1.771.982,54

	31-12-2014			31-12-2015		
Obligationsbaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.818	173,300	315.059,40	1.818	167,120	303.824,16
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	2.025	110,500	223.762,50	2.025	98,690	199.847,25
Sydinvest Virksomhedsobligationer HY	5.511	79,830	439.943,13	0	0,000	0,00
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	3.230	105,730	341.507,90	3.230	104,180	336.501,40
Nordea Invest European High Yield Bonds	0	0,000	0,00	3.730	112,200	418.506,00
	12.584		1.320.272,93	10.803		1.258.678,81

	31-12-2014			31-12-2015		
Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Sydinvest Fjernøsten	635	177,140	112.483,90	635	176,800	112.268,00
Nordea Invest Europa	1.999	87,400	174.712,60	1.999	99,200	198.300,80
Nordea Invest USA	3.007	128,500	386.399,50	1.701	131,100	223.001,10
Nordea Invest Danmark	734	363,340	266.691,56	647	410,170	265.379,99
Nordea Invest Stabile Aktier	2.229	143,900	320.753,10	2.229	150,400	335.241,60
Jyske Invest Europæiske Aktier	0	0,000	0,00	1.817	122,700	222.945,90
	8.604		1.261.040,66	9.028		1.357.137,39

Note 9 Skatteberegning

Nettoindkomst	178.773
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	-12.383
Anvendt underskud tidligere år	-7.309
Reguleret Nettoindkomst	159.081
Bundfradrag max 25.000	25.000
Nettoresultat	134.081
Muligt udelingsmæssigt fradrag	134.081
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
Skattepligtig indkomst	0

Beregning muligt fradrag nettokursgevinster

Skattepligtig indkomst	134.081
Kurstab tillægges	117.807
1 Indkomst før kurstab	251.888
Uddelinger/henlæggelser	159.081
Bundfradrag max	25.000
Frdrag - Skattefri indtægter	102.831
Heraf indeholdt udelingsmæssigt fradrag	134.081
2 Yderligere fradrag	0
3 Nettokurstab efter KGL	117.807
Mindstebeløb 1/2/3	0

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	3.679	3.630	0
Anvendt i året	0	3.679	3.630	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	0	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	-56.101
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-61.706
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	105.424
Nettokursreguleringer	-12.383

Nettokursgevinster til frigivelse 0

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

REGNSKAB 2015
(rekapitulation primo januar 2016)

Grosserer A.W. Galles og hustru Karen Galles legat

1030

x

		Aktiver
Rentekonto:		
+ indestående	185.390,39	
+ tilgodehavende	20.098,39	
- konsolidering	-17.570,60	
- gæld	<u>-9.137,00</u>	178.781
Kapitalkonto:		
+ indestående	48.773,91	
+ konsolidering	<u>17.570,60</u>	66.345
Værdipapirbeholdning: (kursværdi)	<u>4.387.798,49</u>	4.387.798
		Passiver
Bunden kapital		4.454.143
Disponibel kapital		175.950
Hensat til senere uddeling		2.831