

## **Emmy og Edvard Arnhofs Legat**

**CVR nr: 11 59 03 06**  
**Årsrapport 2015**

**Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 150**

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2015 for  
Emmy og Edvard Arnhofs 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 Emmy og Edvard Arnhofs Legat

Vi har revideret fondens årsregnskabet 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

22-01-2016

  
Christian Vinther

## 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>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	174,81	417,77
	Kuponrenter af obligationer	0,00	11.033,18
	Renteafkast fra investeringsforeninger	40.018,60	20.972,40
	Aktieafkast investeringsforeninger	36.231,70	22.614,40
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>76.425,11</b>	<b>55.037,75</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 3	Honorar til Nordea	-5.881,77	-4.985,91
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-9.404,00	-6.021,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-15.285,77</b>	<b>-11.006,91</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>61.139,34</b>	<b>44.030,84</b>
	<b>Uddelinger</b>		
Note 5	Legatuddelinger almenvelgørende	-46.400,00	-47.700,00
Note 6	Anvendt af tidligere års hensættelser	46.400,00	42.643,00
Note 6	Hensat til senere uddeling	-53.132,00	-69.489,00
	<b>Uddeling i alt</b>	<b>-53.132,00</b>	<b>-74.546,00</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>8.007,34</b>	<b>-30.515,16</b>
Note 9	<b>Skat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Konsolidering	-6.114,00	-4.403,00
	Skattegodtgørelse	54,43	10,99
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>1.947,77</b>	<b>-34.907,17</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>-51.220,08</b>	<b>-16.312,91</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>-49.272,31</b>	<b>-51.220,08</b>

## Aktiver

31. december 2015

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<b>Bundne aktiver</b>		
Note 8 Obligationsbaserede investeringsforeninger	1.217.679,33	1.256.656,02
Note 8 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	524.348,04	489.826,22
Kapitalkonto	4.668,32	430,99
Note 7 Mellemregning fri kapital	6.102,90	4.276,91
<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b><u>1.752.798,59</u></b>	<b><u>1.751.190,14</u></b>
<b>Frie aktiver</b>		
Afkastkonto	32.668,29	21.868,53
Note 7 Mellemregning bunden kapital	-6.102,90	-4.276,91
Note 2 Tilgodehavende	9.787,30	6.698,30
<b>Frie aktiver i alt</b>	<b><u>36.352,69</u></b>	<b><u>24.289,92</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.789.151,28</b>	<b>1.775.480,06</b>

**Passiver**

**31. december 2015**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	1.751.190,14	1.637.217,37
Note 8 Kursreguleringer obligationer	0,00	3.283,00
Note 8 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-38.862,00	39.155,51
Note 8 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	34.356,45	67.131,26
Konsolidering	6.114,00	4.403,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>1.752.798,59</u></b>	<b><u>1.751.190,14</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	-51.220,08	-16.312,91
Årets resultat efter disponering	1.947,77	-34.907,17
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>-49.272,31</u></b>	<b><u>-51.220,08</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.703.526,28</b>	<b>1.699.970,06</b>
Note 6 <b>Hensættelser</b>	<b>76.221,00</b>	<b>69.489,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	9.404,00	6.021,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b><u>9.404,00</u></b>	<b><u>6.021,00</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.789.151,28</b>	<b>1.775.480,06</b>

## Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	11,10
Rente af afkastkonto	163,71
<b>I alt</b>	<u>174,81</u>

## Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	9.787,30
<b>I alt</b>	<u>9.787,30</u>

## Note 3 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-24,00
Private Banking aftale	-1.763,27
Overførselsgebyr	-4,00
Regnskabshonorar	-3.300,00
Netbank	-790,50
<b>I alt</b>	<u>-5.881,77</u>

## Note 4 Skyldige beløb

Skyldig revision	-1.612,00
Skyldig administration	-7.792,00
<b>I alt</b>	<u>-9.404,00</u>

## Note 5 Legatuddelinger

Navn	Cpr. Nr. eller CVR nr.	Almennyttige formål	Heraf LL\$7, 22	Skattepligtige modtagere	Ej Skattepligtige modtagere
Faste legatarer	000000 0000	1.400,00	800,00	0,00	0,00
Uddeling i november	000000 0000	45.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>I alt</b>		<u>46.400,00</u>	<u>800,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

## Note 6 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2014	69.489,00	46.400,00	23.089,00
Indeværende år	53.132,00		53.132,00
<b>I alt</b>			<u>76.221,00</u>

## Note 7 Mellemregning

Rente på kapitalkonto ultimo	11,10
Konsolidering	-6.114,00
<b>I alt</b>	<u>-6.102,90</u>



## Note 8 Bundne værdipapirer

### Obligationer

31-12-2014		
Nom.	Kurs	Kursværdi
0,00		0,00

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

### Obligationsbaserede investeringsforeninger

Nordea Invest Globale Obligationer  
 Nordea Invest Mellemlange obligationer  
 Nordea Invest Virksomhedsobligationer  
 Sydinvest Virksomhedsobligationer HY  
 IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG  
 Nordea Invest European High Yield Bonds

31-12-2014		
Stk	Kurs	Kursværdi
1.376	110,800	152.460,80
4.699	173,300	814.336,70
405	110,500	44.752,50
1.534	79,830	122.459,22
1.160	105,730	122.646,80
0	0,000	0,00
<b>9.174</b>		<b>1.256.656,02</b>

31-12-2015		
Stk.	Kurs	Kursværdi
1.376	112,800	155.212,80
4.699	167,120	785.296,88
405	98,690	39.969,45
0	0,000	0,00
1.160	104,180	120.848,80
1.037	112,200	116.351,40
<b>8.677</b>		<b>1.217.679,33</b>

### Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger

Sydinvest Fjernøsten  
 Nordea Invest Europa  
 Nordea Invest Danmark  
 Nordea Invest Stabile Aktier  
 Jyske Invest Europæiske Aktier

31-12-2014		
Stk.	Kurs	Kursværdi
176	177,140	31.176,64
291	87,400	25.433,40
262	363,340	95.195,08
2.349	143,900	338.021,10
0	0,000	0,00
<b>3.078</b>		<b>489.826,22</b>

31-12-2015		
Stk.	Kurs	Kursværdi
176	176,800	31.116,80
291	99,200	28.867,20
262	410,170	107.464,54
1.713	150,400	257.635,20
809	122,700	99.264,30
<b>3.251</b>		<b>524.348,04</b>

**Note 9 Skatteberegning**

Nettoindkomst	61.139
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	3.593
Anvendt underskud tidligere år	0
<b>Reguleret Nettoindkomst</b>	<b>64.732</b>
Bundfradrag max 25.000	25.000
<b>Nettoresultat</b>	<b>39.732</b>
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	39.732
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>0</b>

**Beregning muligt fradrag nettokursgevinster**

Skattepligtig indkomst	39.732
Kurstab tillægges	38.862
<b>1 Indkomst før kurstab</b>	<b>78.594</b>
Uddelinger/henlæggelser	64.732
Bundfradrag max	25.000
Frdrag - Skattefri indtægter	28.132
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	39.732
<b>2 Yderligere fradrag</b>	<b>0</b>
<b>3 Nettokurstab efter KGL</b>	<b>38.862</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	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.	-38.862
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	42.455
<b>Nettokursreguleringer</b>	<b>3.593</b>
<b>Nettokursgevinster til frigivelse</b>	<b>3.593</b>

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)

**Emmy og Edvard Arnhofs legat**

1006

x

		<b>Aktiver</b>
Rentekonto:		
+ indestående	32.668,29	
+ tilgodehavende	9.787,30	
- konsolidering	-6.102,90	
- gæld	<u>-9.404,00</u>	26.949
Kapitalkonto:		
+ indestående	4.668,32	
+ konsolidering	<u>6.102,90</u>	10.771
Værdipapirbeholdning: (kursværdi)	<u>1.742.028,37</u>	1.742.028
		<b>Passiver</b>
Bunden kapital		1.752.799
Disponibel kapital		-49.272
Hensat til senere uddeling		76.221