

Københavns Kommunes legat til stadens forskønnelse og almene bedste

CVR-nr.: 11 59 85 95

Årsrapport 2017

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 080

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 for
Københavns Kommunes legat til stadens forskønnelse og almene bedste

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 2017
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 til stadens forskønnelse og almene bedste

Vi har revideret fondens årsregnskab for perioden 1. januar 2017 til 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats.

København den

05/01/2018

Kim Carlsen

Marlene Vestergaard

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.

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.

Skat

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet.

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

Resultatopgørelse
31. december 2017

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af bankindestående	2.064,78	5.246,78
	Kuponrenter af obligationer	114.228,04	122.811,82
	Renteafkast fra investeringsforeninger	134.686,80	86.355,80
	Aktieafkast investeringsforeninger	283.307,40	381.713,50
	Indtægt fra L. Z. Jacobsens Legat (opgjort)	181.386,72	0,00
	Ordinære indtægter i alt	715.673,74	596.127,90
	Omkostninger		
Note 3	Øvrige administrationsudgifter	-1.033,81	0,00
Note 4	Honorar til Nordea	-20.593,86	-16.553,74
Note 5	Skyldige beløb indeværende år	-65.287,00	-54.981,00
	Omkostninger i alt	-86.914,67	-71.534,74
	Resultat før uddelinger/skat	628.759,07	524.593,16
	Uddelinger		
	Legatuddelinger almenvelgørende retur	0,00	137.950,00
Note 6	Legatuddelinger almenvelgørende	-495.000,00	0,00
Note 7	Anvendt af tidligere års hensættelser	495.000,00	0,00
Note 7	Hensat til senere uddeling	-582.965,00	-855.627,00
	Uddeling i alt	-582.965,00	-717.677,00
	Resultat efter uddelinger	45.794,07	-193.083,84
Note 11	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-25.150,00	-20.984,00
	Skattegodtgørelse	84,03	44,59
	Resultat efter disponering	20.728,10	-214.023,25
	Overført fra sidste år	225.956,12	439.979,37
	Kursreguleringer i frit depot	19.244,31	0,00
	Overføres til næste år	265.928,53	225.956,12

Aktiver**31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	Bundne aktiver		
Note 9	Obligationer	2.456.415,11	3.652.478,77
Note 9	Obligationsbaserede investeringsforeninger	3.972.965,70	2.657.984,98
Note 9	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	2.845.770,00	2.921.212,72
	Kapitalkonto	225.498,02	368.676,03
Note 8	Mellemregning fri kapital	24.685,12	20.514,90
	Bundne aktiver i alt	9.525.333,95	9.620.867,40
	Frie aktiver		
	Afkastkonto	1.867.626,03	2.799.669,67
Note 8	Mellemregning bunden kapital	-24.685,12	-20.514,90
Note 2	Tilgodehavende	62.327,63	83.976,97
Note 10	Obligationer	1.096.106,61	0,00
	Frie aktiver i alt	3.001.375,15	2.863.131,74
	Aktiver i alt	12.526.709,10	12.483.999,14

Passiver**31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	9.620.867,40	9.723.569,54
Note 9 Kursreguleringer obligationer	-22.474,00	109.874,00
Note 9 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-22.769,00	48.722,00
Note 9 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-75.440,45	-282.282,14
Konsolidering	25.150,00	20.984,00
Bunden egenkapital i alt	9.525.333,95	9.620.867,40
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	225.956,12	439.979,37
Note 10 Kursreguleringer obligationer	19.244,31	0,00
Årets resultat efter disponering	20.728,10	-214.023,25
Fri egenkapital i alt	265.928,53	225.956,12
Egenkapital i alt	9.791.262,48	9.846.823,52
Note 7 Hensættelser	2.670.159,62	2.582.194,62
Gæld m.v.		
Note 5 Skyldige beløb	65.287,00	54.981,00
Gæld i alt m.v.	65.287,00	54.981,00
Passiver i alt	12.526.709,10	12.483.999,14

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	464,88
Rente af afkastkonto	1.599,90
I alt	<u>2.064,78</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat (22%)	62.327,63
I alt	<u>62.327,63</u>

Note 3 Øvrige administrationsudgifter

Administrationsomkostninger	-1.033,81
I alt	<u>-1.033,81</u>

Note 4 Honorar til Nordea

Regnskabshonorar	-5.000,00
Revisionshonorar	-3.504,00
Selvangivelseshonorar	-800,00
Private Banking aftale	-10.098,86
Depotgebyrer	-359,00
Øvrige	-832,00
I alt	<u>-20.593,86</u>

Note 5 Skyldige beløb

Skyldigt administration	-65.287,00
I alt	<u>-65.287,00</u>

Note 6 Legatuddelinger

Navn	Almennyttige		Ej almennyttige	
	formål	Heraf LL§7, 22	formål	
FSB vedr. kunstprojekt i FSB's familieboligafdeling Blågården	495.000,00	0,00	0,00	0,00
I alt	<u>495.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Note 7 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest	Uddeles senest år
2007	320.530,62	320.530,62	0,00	2022
2009	193.500,00	174.469,38	19.030,62	2024
2010	451.796,00	0,00	451.796,00	2025
2012	347.136,00	0,00	347.136,00	2027
2013	108.644,00	0,00	108.644,00	2028
2014	191.478,00	0,00	191.478,00	2029
2015	113.483,00	0,00	113.483,00	2030
2016	855.627,00	0,00	855.627,00	2031
Indeværende år	582.965,00		582.965,00	2032
I alt			<u>2.670.159,62</u>	

Note 8 Mellemlægning

Rente på kapitalkonto ultimo	464,88
Konsolidering	-25.150,00
I alt	<u>-24.685,12</u>

Note 9 Bundne værdipapirer

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
3% Nordea Kredit ANN SDRO 2044	1.802.031,37	104,950	1.891.231,92	1.242.637,95	106,450	1.322.788,10	-9.050,00
3,00% Nykredit Real 2034	1.668.242,34	105,575	1.761.246,85	1.054.046,50	107,550	1.133.627,01	-13.424,00
	3.470.273,71		3.652.478,77	2.296.684,45		2.456.415,11	-22.474,00

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Virksomhedsobligationer	5.425	96,800	525.140,00	0	0,000	0,00	-20.307,00
Nordea Invest European High Yield Bonds	10.307	115,400	1.189.427,80	10.307	112,500	1.159.537,50	-29.890,00
IF Sydinvest Virksomhedsobl. IG	6.470	108,980	705.100,60	0	0,000	0,00	19.218,00
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.413	168,660	238.316,58	16.687	168,600	2.813.428,20	8.210,00
	23.615		2.657.984,98	26.994		3.972.965,70	-22.769,00

	31/12/2016			31/12/2017			
Aktier og aktiebaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Sydinvest Fjernøsten	1.234	161,580	199.389,72	1.234	192,800	237.915,20	38.525,48
Jyske Invest Europæiske Aktier	2.790	117,000	326.430,00	2.790	122,500	341.775,00	15.345,00
Nordea Invest Europa	4.209	100,800	424.267,20	4.209	108,800	457.939,20	33.672,00
Nordea Invest USA	748	120,800	90.358,40	748	119,300	89.236,40	-1.122,00
Nordea Invest Danmark	1.411	299,000	421.889,00	1.411	241,400	340.615,40	-81.271,33
Nordea Invest Stabile Aktier	10.332	141,200	1.458.878,40	10.332	133,400	1.378.288,80	-80.589,60
	20.724		2.921.212,72	20.724		2.845.770,00	-75.440,45

Urealiserede kursgevinster på aktiebeholdning

	31/12/2017				
Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
Sydinvest Fjernøsten	140,717	1.234	192,800	237.915,20	64.270,42
Jyske Invest Europæiske Aktier	126,504	2.790	122,500	341.775,00	-11.171,16
Nordea Invest Europa	77,321	4.209	108,800	457.939,20	132.495,11
Nordea Invest USA	60,049	748	119,300	89.236,40	44.319,75
Nordea Invest Danmark	224,954	1.411	241,400	340.615,40	23.205,31
Nordea Invest Stabile Aktier	94,935	10.332	133,400	1.378.288,80	397.420,38
		20.724		2.845.770,00	650.539,81

Note 10 Frie værdipapirer

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
3% Nykredit Real (Totalkredit) 2047	0,00	0,000	0,00	1.025.117,24	106,925	1.096.106,61	19.244,31
	0,00		0,00	1.025.117,24		1.096.106,61	19.244,31

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
	0		0,00	0		0,00	0,00

	31/12/2016			31/12/2017			
Aktier og Aktiebaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
	0		0,00	0		0,00	0,00

Urealiserede kursreguleringer på aktiebeholdning
31/12/2017

Navn	Ansk. Kurs	Stk.	Kurs	Kursværdi	Urealiseret Kursreg.
		0		0,00	0,00

Note 11 Skatteberegning

Nettoindkomst	628.759
Kursavance/tab til beskatning	-25.994
Anvendt underskud tidligere år	0
Reguleret Nettoindkomst	602.765
Bundfradrag max 25.000	-25.000
Nettoresultat	577.765
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	-577.765
Muligt fradrag nettokursgevinster	0
Skattepligtig indkomst	0

Uddelinger/konsolideringsfradrag

Uddeling almenvelgørende/nyttige formål	0
Uddeling ej almenvelgørende, men skattepligtig modtager	0
Hensat til senere uddeling	582.965
Sum af uddelinger/hensættelser	582.965
Konsolideringsfradrag (4%)	19.800
Sum af fradrag	602.765
Bundfradrag	-25.000
Uddelingsmæssigt fradrag	577.765

	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	-22.474
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-22.769
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	0
Nettokursreguleringer	-45.243