



Årsregnskab

1. januar 2016 - 31. december 2016

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Forvaltningsdepot nr. 3003026523

CVR-nr. 76 27 56 10

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om fonden	3
Bestyrelsespåtegning	4
Revisionspåtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	7
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Opgørelse af skattepligtig indkomst	19

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Oplysninger om fonden

Knud og Dagny Gad Andresens Fond
CVR-nr. 76 27 56 10

Formål m.v.

Fonden er stiftet den 13. november 1964 af direktør, cand.pharm. Knud Gad Andresen og hustru Dagny Nielsine Johanne (kaldet Lala) Gad Andresen, født Larsen.

Fondens formål er at:

- Yde støtte til descendenter m.v. efter stifterne
- Dække omkostninger til opretholdelse af minder om stifternes familie og lignende
- Yde støtte til almenvelgørende formål

Bestyrelse

Casper Moltke-Leth
Bo Rygaard
Stefan Gad Andresen

Administration

Advokat Casper Moltke-Leth
Kalkbrænderiløbskaj 4
2100 København Ø

Pengeinstitut

Danske Forvaltning (Division af Danske Bank A/S)
Lersø Parkallé 100
2100 København Ø

Regnskab

Danske Forvaltning
Regnskabskonsulent Dorte Auken Hansen

Revision

Danske Forvaltning
Fonderevisor Torben Nørskov Jensen

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Bestyrelsespåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2016 for Knud og Dagny Gad Andresens Fond.

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 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Uddelinger og anden resultatdisponering er foretaget i overensstemmelse med vedtægtens og fondslovens bestemmelser.

København

Sted(By)

13. juni 2017

Dato

C. Moltke-Leth

Casper Moltke-Leth

Bo Rygaard

Bo Rygaard

Stefan Gad Andresen

Stefan Gad Andresen

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Vi har revideret årsregnskabet for Knud og Dagny Gad Andresens Fond for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og opgørelse af skattepligtig indkomst. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fonde og visse foreninger.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger. Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har tilrettelagt og udført revisionen i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper, med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering - med henvisning til de særlige regler, der gælder for ikke-erhvervsdrivende fonde - herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om bestyrelsens valg af regnskabspraksis er passende, om bestyrelsens 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

København, den 18. maj 2017

Danske Forvaltning



Torben Nørskov Jensen
Fonderevisor

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og omkostninger, således at de omfatter regnskabsåret.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå eller fragå fonden, og aktivets og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris.

Regnskabet aflægges i danske kroner. Værdipapirer og andre poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens kurs.

Resultatopgørelsen

Realiserede kursreguleringer af frie aktiver, indregnes i resultatopgørelsen.

Uddelinger og henlæggelser til senere uddelinger udgiftsføres, når beslutning er truffet af bestyrelsen.

Skat

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Porteføljeaktier og aktiebaserede investeringsforeninger beskattes efter realisationsprincippet. Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger beskattes efter lagerprincippet.

Fonden hensætter ikke til udskudt skat.

Balance

Værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked er værdiansat til balancedagens børskurser.

Øvrige aktiver og finansielle forpligtelser optages til pålydende værdi.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer af bundne aktiver, indregnes i den bundne egenkapital. Urealiserede kursregulering af frie aktiver, indregnes i den frie egenkapital.

Uddelinger til konkrete modtagere, der er besluttet på balancedagen, men ikke udbetalt, er afsat som skyldige. Henlæggelser til senere uddeling indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Resultatopgørelse

1. januar 2016 - 31. december 2016 (kr.)

	Note	2016	2015
Ordinære indtægter			
Rente af obligationer	1	1.886.769,46	3.202.833,87
Udbytte af aktier	2	16.063,18	71.225,00
Udbytte af udenlandske aktier		0,00	148.579,05
Udbytte fra investeringsforeninger	3	4.935.180,50	2.351.222,70
Rente af gældsbreve	4	4.548,22	9.954,34
Periodiseret rente af gældsbreve - ændring	4	0,00	-1.499,84
Rente af bankindestående		453,97	3.536,34
Realiseret kursgevinst/-tab på frie aktiver		-82.093,97	11.307,35
Valutakursregulering på frie aktiver		506,59	-3.031,84
Storkundekommission		31.249,25	38.744,92
Ordinære indtægter i alt		6.792.677,20	5.832.871,89
Administrationsomkostninger			
Bestyrelseshonorar		360.000,00	367.500,00
Sekretærhonorar		50.000,00	53.750,00
Omkostninger til familiearrangement		69.475,82	195.573,05
Kontorhold		6.520,00	0,00
Omkostninger ved uddeling		926,25	0,00
Gaver		1.694,84	0,00
Annoncer/hjemmeside		0,00	1.625,00
Depotomkostninger, udland		48.643,45	74.499,88
Regnskabshonorar		65.250,00	60.000,00
Regnskabshonorar - tidligere år		5.000,00	13.350,00
Revisionshonorar		32.600,00	30.000,00
Revisionshonorar – tidligere år		0,00	6.650,00
Kapitalforvalterhonorar		4.097,22	293.541,18
Forvaltningsgebyr		41.566,40	32.255,57
Øvrige gebyrer		5.313,00	2.970,00
Gravstedsvedligeholdelse		0,00	-1.312,45
Administrationsomkostninger i alt		691.086,98	1.133.027,13
Resultat før uddelinger/skat		6.101.590,22	4.699.844,76
Uddelinger			
Gravstedsvedligeholdelse		1.443,90	0,00
Almennyttige uddelinger	5	1.065.000,00	2.201.950,00
Legatuddelinger	6	2.360.000,00	2.280.000,00
Legatuddelinger - udland	7	560.000,00	560.000,00
Anvendt tidligere års henlæggelser		-1.065.000,00	0,00
Henlagt til senere uddeling		766.284,00	0,00
Uddelinger i alt		3.687.727,90	5.041.950,00
Resultat før skat		2.413.862,32	-342.105,24

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Skat	8	-996,16	16.147,57
Nettoresultat		2.414.858,48	-358.252,81
Nettoresultatets fordeling:			
Overført til næste år		2.414.858,48	-358.252,81
I alt		2.414.858,48	-358.252,81

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2016 (kr.)

Aktiver

	Note	2016	2015
Bundne aktiver			
Danske obligationer	9	77.190.687,20	64.970.536,66
Udenlandske obligationer	10	0,00	38.832.403,36
Danske aktier	11	0,00	3.537.440,50
Udenlandske aktier	12	0,00	2.709.073,04
Danske investeringsforeninger	13	50.446.764,02	28.847.673,58
Udenlandske investeringsforeninger	14	9.622.816,00	0,00
Pante- og gældsbreve	15	20.835,06	98.813,01
Bankindestående		691.650,81	948.864,87
Bankindestående - valutakonto		0,00	268.562,46
Mellemregning med frie aktiver		39.404,24	1.119,73
Bundne aktiver i alt		138.012.157,33	140.214.487,21
Frie aktiver			
Udenlandske obligationer	16	0,00	1.586.676,75
Bankindestående		4.571.467,46	415.615,51
Bankindestående - valutakonto		0,00	478.531,92
Tilgodehavende udbytteskat - udland 2014		0,00	6.759,73
Tilgodehavende udbytteskat - udland 2015		0,00	2.453,18
Tilgodehavende renter - periodisering		706.553,85	1.298.647,23
Tilgodehavende skat		996.592,00	503.652,00
Mellemregning med bundne aktiver		-39.404,24	-1.119,73
Frie aktiver i alt		6.235.209,07	4.291.216,59
AKTIVER I ALT		144.247.366,40	144.505.703,80

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2016 (kr.)

Passiver

	Note	2016	2015
Bunden egenkapital			
Bunden egenkapital primo		140.214.487,21	140.176.130,31
Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver		1.012.969,60	-159.851,86
Realiseret kursgevinst/-tab på bundne aktiver		-3.242.159,39	170.738,15
Valutakursregulering på bundne aktiver		26.859,91	27.470,61
Bunden egenkapital ultimo		138.012.157,33	140.214.487,21
Fri egenkapital			
Fri egenkapital primo		1.835.258,59	2.054.614,85
Urealiserede kursreguleringer på frie aktiver		0,00	138.896,55
Årets resultat efter disponering		2.414.858,48	-358.252,81
Fri egenkapital ultimo		4.250.117,07	1.835.258,59
Henlæggelser til senere uddeling	17	1.827.242,00	2.125.958,00
Fri egenkapital ultimo inkl. henlæggelser		6.077.359,07	3.961.216,59
Egenkapital i alt		144.089.516,40	144.175.703,80
Gæld m.v.			
Skyldigt sekretærhonorar		50.000,00	13.750,00
Skyldigt regnskabshonorar		65.250,00	60.000,00
Skyldigt revisionshonorar		32.600,00	30.000,00
Skyldigt formueplejegebyr		0,00	6.250,00
Skyldige almennyttige uddelinger	5	10.000,00	140.000,00
Skyldige legatuddelinger		0,00	80.000,00
Gæld m.v. i alt		157.850,00	330.000,00
PASSIVER I ALT		144.247.366,40	144.505.703,80

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Noter

Note 1 - Rente af obligationer

	2016	2015
Rente af danske obligationer	1.554.955,84	1.476.062,81
Rente af udenlandske obligationer	309.726,43	1.809.811,36
Handelsrente	614.180,57	-281.509,06
Periodiseret rente af obligationer - ændring	-592.093,38	198.468,76
I alt	1.886.769,46	3.202.833,87

Note 2 - Udbytte af aktier

	2016	2015
Udbytte af danske aktier	4.305,00	71.225,00
Udbytte af udenlandske aktier	11.758,18	148.579,05
I alt	16.063,18	219.804,05

Note 3 - Udbytte fra investeringsforeninger

	2016	2015
Aktiebaserede afdelinger	4.521.130,60	2.215.814,20
Obligationsbaserede afdelinger	89.601,60	135.408,50
Obligationsbaserede afdelinger - udlandet	324.448,30	0,00
I alt	4.935.180,50	2.351.222,70

Note 4 - Rente af pante- og gældsbreve samt udlån

	2016	2015
Rente af gældsbreve	4.548,22	9.954,34
Periodiseret rente af gældsbreve - ændring	0,00	-1.499,84
I alt	4.548,22	8.454,50

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 5 - Almennyttige uddelinger

	2016
Bevilget og udbetalt i året	
Blæksprutten	20.000,00
Broen Danmark	100.000,00
Børnehjælpsdagen	30.000,00
Foreningen Genklangen	30.000,00
Foreningen til støtte for Mødre og Børn	25.000,00
Forælder Fonden	35.000,00
G-Faktor - G-House	12.000,00
Hjælpskolernes Fritidshjem/klub 700	12.000,00
Lisbeth Sagen, v/Musikberiget	504.000,00
Læs for Livet	100.000,00
Mogens Dahl Kammerkor	50.000,00
Silkeborg Oasekirke	10.000,00
SMILfonden	30.000,00
Teaterskolen Kastali'a	27.000,00
Trampolinhuset	50.000,00
Ungdommens Røde Kors	30.000,00
	<hr/>
I alt	1.065.000,00
Bevilget tidligere år, skyldige	
Center for Kommunikation og Velfærdsteknologi, Fyn	10.000,00
	<hr/>
I alt	10.000,00

Note 6 - Legatuddelinger

	2016
Bevilget og udbetalt i året	
Andreas Gad Andresen	80.000,00
Anne-Sophie Adeler-Bjarnø	80.000,00
Beate Jarlshøi	80.000,00
Benedikte Adeler-Bjarnø	80.000,00
Birgit Glasser Loller	40.000,00
Christel Gad Andresen	80.000,00
Christopher Emil Gad Wessing	80.000,00
Clara Isabel Gad Wessing	40.000,00
Claudia Gad Jarlshøi	80.000,00
Claus Adeler-Bjarnø	80.000,00
Elisabeth Gad Andresen	80.000,00
Helle Hjordt Hansen	80.000,00
Jesper Gad Andresen	80.000,00
Jørgen Gad Andresen	80.000,00
Kamilla Gad	80.000,00
Kenni Hjordt Hansen	80.000,00
Lone Gad Wessing	80.000,00
Louise Adeler-Bjarnø	80.000,00
Mads Korsgaard Jarlshøi	80.000,00
Malou Folke Larsen	80.000,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Maria Louise Gaston Andresen	80.000,00
Mette Hjordt Hansen	80.000,00
Michael Adeler-Bjarnø	80.000,00
Mikkel Gad Andresen	80.000,00
Nils Andresen	40.000,00
Simon Gad Andresen	80.000,00
Tanja Gad Jarlshøi	80.000,00
Tobias Gad Andresen	80.000,00
Trold Jarlshøi	80.000,00
Ulrik Gad Andresen	80.000,00
Valerie Thekla S Adeler-Bjarnø	80.000,00
I alt	2.360.000,00

Note 7 - Legatuddelinger - udland

	2016
Bevilget og udbetalt i året	
Camille Dufey-Østrup	80.000,00
Christian Østrup	80.000,00
Christoffer Lydiker	80.000,00
Nanna Lydiker Stern	80.000,00
Simon Østrup	80.000,00
Thomas Gad Andresen	80.000,00
Vibeke Lüdiker	80.000,00
I alt	560.000,00

Note 8 - Skat

	2016	2015
Godtgørelse/tillæg af skat	-996,16	-503,37
Ikke refunderet udenlandsk udbytteskat	0,00	16.651,96
Regulering vedrørende tidligere år	0,00	-1,02
I alt	-996,16	16.147,57

Udskudt skat

Fonden hensætter ikke til udskudt skat, da fondens uddelingspolitik er tilrettelagt, så skatten forventeligt ikke kommer til betaling. Den udskudte skat vedrørende fondens værdipapirer, hensættelser og skattemæssige underskud er opgjort til 395.000 kr.

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 9 - Danske obligationer

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3003026523						
5 Nordea Ann. 25	51.684,62	108,30	55.974,44	36.718,97	110,48	40.568,22
4 Nordea OA 2038	1.109.354,65	104,25	1.156.502,22	0,00	105,33	0,00
6 RD 23D 2029	180.929,27	119,00	215.305,83	154.544,47	119,25	184.294,28
4 RD 23D 2035	1.067.968,94	107,25	1.145.396,69	398.237,93	108,95	433.880,22
4 RD 43D 2038	204.868,56	105,82	216.800,10	373.142,85	107,35	400.568,85
RD Var 73D5CF38	5.389.837,04	104,98	5.658.035,33	4.241.429,71	105,02	4.454.476,72
RD Var 83D5CF38	1.700.000,00	105,07	1.786.105,00	555.282,96	104,88	582.402,98
4 RD 22D 2028	823.334,14	107,60	885.907,53	235.391,38	108,15	254.575,78
5 RD 22D 2028	572.783,55	110,00	630.061,91	412.013,47	109,38	450.639,73
6 RD 23S.S 2041	87.585,90	114,00	99.847,93	64.457,02	113,23	72.981,46
3,5 RD 23S.SA 44	2.638.783,49	103,19	2.722.855,13	0,00	106,19	0,00
3,5 RD 27SSOA 44	1.878.184,87	102,30	1.921.383,12	0,00	105,75	0,00
1 RD 10F AP 21RF	0,00	0,00	0,00	550.000,00	103,62	569.915,50
3,5 RD 27SSOA 47	5.796.710,23	101,10	5.860.474,04	1.211.670,87	104,75	1.269.225,24
2 Nyk 01E A 47	0,00	91,83	0,00	6.878.425,72	97,29	6.692.089,17
NykVar22HF6H26RF	1.700.000,00	101,53	1.726.044,00	0,00	105,00	0,00
6 Nyk 03 D 2038	60.174,86	111,51	67.097,98	42.077,16	112,95	47.526,15
4 Nyk 01E A 44	864.312,81	105,50	911.850,01	620.378,06	106,50	660.702,63
3 Nyk 01E A 44	2.358.384,91	99,99	2.358.125,49	1.796.447,46	104,83	1.883.215,87
2 Nyk12H B ok 18	2.800.000,00	104,75	2.933.112,00	0,00	104,20	0,00
2,5 Nyk 01E A 47	11.672.375,22	95,55	11.152.721,08	7.307.620,85	101,07	7.385.520,09
	40.957.273,06		41.503.599,83	24.877.838,88		25.382.582,89
Depot nr. 3023729482						
5 Nordea Ann. 25	51.684,62	108,30	55.974,44	0,00	110,48	0,00
4 Nordea OA 2038	467.999,82	104,25	487.889,81	0,00	105,33	0,00
4 Nordea Ann. 41	0,00	106,55	0,00	1.442.992,75	107,65	1.553.381,70
Skibe Var.SKE 20	2.750.000,00	97,50	2.681.250,00	0,00	99,90	0,00
6 RD 23D 2029	180.929,27	119,00	215.305,83	0,00	119,25	0,00
5 RD 23D 2035	660.073,08	112,25	740.932,03	0,00	114,00	0,00
5 RD 23D 2038	629.822,02	111,70	703.511,20	0,00	113,25	0,00
RD Var 73D5CF38	4.551.199,69	104,98	4.777.667,39	0,00	105,02	0,00
4 RD 22D 2028	778.418,91	107,60	837.578,75	0,00	108,15	0,00
5 RD 22D 2028	572.783,55	110,00	630.061,91	0,00	109,38	0,00
6 RD 23S.S 2041	87.585,90	114,00	99.847,93	0,00	113,23	0,00
2 RD 10T AP 2017	0,00	102,55	0,00	7.730.000,00	100,60	7.776.534,60
2 RD 10T AP 2019	0,00	105,20	0,00	4.870.000,00	105,10	5.118.223,90
1 RD 10F AP 21RF	0,00	0,00	0,00	4.415.000,00	103,62	4.574.867,15
1 RD 21S.S. 32	0,00	94,30	0,00	5.850.455,55	98,83	5.782.005,22
1 Nyk13H ap 19 R	0,00	0,00	0,00	5.020.000,00	102,83	5.161.815,00
6 Nyk 03 D 2038	60.174,86	111,51	67.097,98	0,00	112,95	0,00
NykVar49D3FOA38	11.666.133,73	97,63	11.389.763,02	0,00	98,30	0,00
4 Nyk 01E A 41	0,00	106,85	0,00	4.919.292,18	108,95	5.359.568,83
4 Nyk 01E DA 41	0,00	105,81	0,00	2.280.937,07	108,75	2.480.519,06
4 Nyk90D B ja 20	0,00	0,00	0,00	3.160.000,00	112,12	3.542.992,00
4 Nyk 01E A 44	739.390,09	105,50	780.056,54	0,00	106,50	0,00
3,5 Nyk 01E A 44	0,00	103,01	0,00	2.466.826,99	106,18	2.619.276,90
3,5 Nyk 01E DA44	0,00	102,30	0,00	2.466.285,56	105,46	2.600.821,44
2,5 Nyk 01E A 47	0,00	95,55	0,00	5.182.849,34	101,07	5.238.098,51
	23.196.195,54		23.466.936,83	49.804.639,44		51.808.104,31
I alt	64.153.468,60		64.970.536,66	74.682.478,32		77.190.687,20

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 10 - Udenlandske obligationer

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3023729482						
Allianz FRN P/C	400.000,00	97,54	2.911.419,75	0,00	102,89	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
GOTVER 10/45	500.000,00	101,79	3.797.852,81	0,00	106,85	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
5,0 EDFPerp/Call	300.000,00	98,03	2.194.646,63	0,00	95,66	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
3,875 Scor P/C	200.000,00	101,47	1.514.365,13	0,00	103,02	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
6,875 Fripro Prp	100.000,00	107,05	1.082.478,90	0,00	105,20	0,00
Valutakurs (GBP)		1.011,19			869,45	
5,7 Max2 MTN4/24	800.000,00	95,00	3.079.965,36	0,00	95,00	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
5,6838 DDB Perp	250.000,00	101,78	2.572.846,56	0,00	100,34	0,00
Valutakurs (GBP)		1.011,19			869,45	
5,479ASSGEN frn	150.000,00	103,36	1.156.986,00	0,00	100,40	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
4,878 DDB Perp	200.000,00	103,88	1.550.334,38	0,00	101,28	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
Penta 2007 1XA2	100.000,00	96,35	719.011,88	0,00	98,78	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
4,524 BREEZE 27	800.000,00	94,05	3.401.150,96	0,00	94,55	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
Windmill 2007-1X	250.000,00	96,98	1.809.283,13	0,00	99,97	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
AXA FRN 4/2040	400.000,00	111,38	3.324.543,75	0,00	111,44	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
HUWHY FRN Perp	300.000,00	100,35	2.246.473,69	0,00	102,53	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
4,875DONG FRN 13	300.000,00	104,01	2.328.523,88	0,00	105,05	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
3,875 VW P/C	300.000,00	97,25	2.177.184,38	0,00	103,55	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
5,125 AMXLMM 73	300.000,00	104,38	2.336.695,31	0,00	105,44	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
4,375 DLNA Perp	100.000,00	84,24	628.641,00	0,00	96,07	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
I alt	5.750.000,00		38.832.403,50	0,00		0,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 11 - Danske aktier

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3023729482						
Carlsberg B	815	612,50	499.187,50	0	609,50	0,00
FLSmidth & Co.	4.550	240,00	1.092.000,00	0	293,00	0,00
Novozymes B	1.230	330,60	406.638,00	0	243,50	0,00
Novo Nordisk B	3.850	399,90	1.539.615,00	0	254,70	0,00
I alt	10.445		3.537.440,50	0		0,00

Note 12 - Udenlandske aktier

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3023729482						
Roche Genussche.	220	276,40	419.623,85	0	232,60	0,00
Valutakurs (CHF)		690,08			692,23	
RWE AG (Ord)	3.250	11,71	284.004,09	0	11,82	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
Nokian Renkaat	3.085	33,10	762.021,99	0	35,42	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
SSE Plc	4.625	15,28	714.607,97	0	15,53	0,00
Valutakurs (GBP)		1.011,19			869,45	
Eni SpA	5.135	13,80	528.815,14	0	15,47	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
I alt	16.315		2.709.073,04	0		0,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 13 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3003026523						
DIE Emerg. Mkts	50	30.659,03	1.532.951,69	41	30.386,80	1.245.858,80
DI Nye Mark.Obl	16.974	112,70	1.913.032,60	12.572	124,60	1.566.471,20
DI Nye Ma.Obl.LV	0	91,45	0,00	41.671	102,61	4.275.861,31
DIS Glb Eqt Sol	140.894	135,83	19.136.955,73	76.170	126,14	9.608.281,84
DI.Danm.Fokus	8.559	416,23	3.562.471,49	8.559	362,34	3.101.268,06
DI Engros Global	0	135,22	0,00	14.918	153,80	2.294.388,40
DI Euro HY Obl U	27.152	99,52	2.702.262,07	13.179	102,40	1.349.529,60
	193.629		28.847.673,58	167.110		23.441.659,21
Depot nr. 3023729482						
SEBin. DK. Akt.	0	339,90	0,00	24.619	298,40	7.346.309,60
SEBin. Eur.Højt	0	144,70	0,00	35.380	144,40	5.108.872,00
SEB Eur.Sml.Cap.	0	456,00	0,00	2.838	400,92	1.137.810,96
SEB Japan Hybrid	0	96,73	0,00	18.369	105,09	1.930.398,21
SEB Nordam.Indek	0	0,00	0,00	104.242	95,02	9.905.074,84
Nordea Stab.Akt.	0	150,40	0,00	11.166	141,20	1.576.639,20
	0		0,00	196.614		27.005.104,81
I alt	193.629		28.847.673,58	363.724		50.446.764,02

Note 14 - Udenlandske investeringsforeninger

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3023729482						
SKY US ShDur HYD	0	0,00	0,00	106.400	90,44	9.622.816,00
I alt	0		0,00	106.400		9.622.816,00

Note 15 - Pante- og gældsbreve

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3003026523						
Anne-Sophie Adeler-Bjarnø	2.429,01	100,00	2.429,01	0,00	100,00	0,00
Valerie Thekla Adeler-Bjarnø	96.384,00	100,00	96.384,00	20.835,06	100,00	20.835,06
I alt	98.813,01		98.813,01	20.835,06		20.835,06

Knud og Dagny Gad Andresens Fond
Note 16 - Udenlandske obligationer

	1. januar 2016			31. december 2016		
	Nominal	Kurs	Kursværdi	Nominal	Kurs	Kursværdi
Depot nr. 3023740826						
NBF FRN 7/2018	100.000,00	105,12	784.458,00	0,00	104,25	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
Nomura Bk FRN 18	100.000,00	107,50	802.218,75	0,00	96,75	0,00
Valutakurs (EUR)		746,25			743,43	
I alt	200.000,00		1.586.676,75	0,00		0,00

Note 17 - Henlæggelser

Henlæggelse for 2012	
Henlagt primo	1.425.265,00
Anvendt tidligere års henlæggelser	-1.065.000,00
Henlæggelse for 2012 - anvendes senest i regnskabsåret 2017	360.265,00
Henlæggelse for 2014	
Henlagt primo	700.693,00
Henlæggelse for 2014 - anvendes senest i regnskabsåret 2019	700.693,00
Henlæggelse for 2016	
Henlagt i indkomståret	766.284,00
Henlæggelse for 2016 - anvendes senest i regnskabsåret 2021	766.284,00
Henlæggelser i alt	1.827.242,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Opgørelse af skattepligtig indkomst

Rente af obligationer		1.886.769
Udbytte af danske aktier		4.305
Rente af gældsbreve		4.548
Udbytte af udenlandske aktier		11.758
Rente af bankkonti		454
Udbytte fra investeringsforeninger		4.610.732
Udbytte fra udenlandske investeringsforeninger		324.448
Diverse indtægter - skattepligtige		31.756
Ordinære indtægter i alt		6.874.770
Kursgevinst/-tab, kursgevinstloven (lager)	-975.509	
Valutaregulering, kursgevinstloven (lager)	27.366	
Kursgevinst/-tab, aktieavancebeskatningsloven (lager)	553.281	
Anvendt nettokurstabskonto	-553.281	
Kursgevinster/-tab i alt		-948.143
Indtægter i alt		5.926.627
Bestyrelseshonorar		360.000
Sekretærhonorar		50.000
Omkostninger ved bestyrelsesmøde		69.476
Kontorhold		6.520
Omkostninger ved uddeling		926
Gaver		1.695
Depotomkostninger, udland		48.643
Regnskabshonorar		70.250
Revisionshonorar		32.600
Formueplejegebyr		4.097
Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer		46.879
Udgifter i alt		691.086
Nettoindkomst før bundfradrag		5.235.541
Bundfradrag		25.000
Skattepligtig nettoindkomst efter bundfradrag		5.210.541
Gravstedsvedligeholdelse	1.444	
Almennyttige uddelinger	1.065.000	
Konsolideringsfradrag	42.600	
Legatuddelinger	2.920.000	
Anvendt tidligere års hensættelser	-1.065.000	
Hensat til senere uddeling	766.284	
Bundfradrag	-25.000	
Fradrag i alt	3.705.328	
Af fradraget kan anvendes		3.705.328
Skattepligtig indkomst efter fradrag		1.505.213
Anvendt kurstab fra tidl. år (KGL og ABL jf. FBL § 3)		1.505.213
Skattepligtig indkomst		0
Skat af årets resultat (22 %)		0

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Udbytteskat	995.596
Tillæg til staten (0,0 %)	0
Overskydende skat	995.596
Godtgørelse (0,1 %)	996
Overskydende skat inkl. tillæg	996.592

Underskud/kurstab til fremførsel

	Underskud SEL § 12	Kurstab KGL og ABL jf. FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, § 19 og § 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	1.505.213	0	7.954.855
Anvendt i året	0	1.505.213	0	553.281
Tilgang i året	0	0	295.752	0
Saldo ultimo året	0	0	295.752	7.401.574