

## Årsregnskab

1. januar 2019 - 31. december 2019

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Forvaltningsdepot nr. 3003026523

CVR-nr. 76 27 56 10



# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Indholdsfortegnelse

Oplysninger om fonden	4
Bestyrelsespåtegning	5
Revisionspåtegning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12
Revisors erklæring om gennemgang af den skattepligtige indkomst	18
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  
Sundkrogsgade 21  
2100 København Ø

### Pengeinstitut

Danske Bank Forvaltningsafdeling  
Holmens Kanal 2-12  
1092 København K

### Regnskab

Danske Bank Forvaltningsafdeling  
Regnskabskonsulent Dorte Auken Hansen

### Revision

Danske Bank Forvaltningsafdeling  
Fonderevisor Torben Nørskov Jensen

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Bestyrelsespåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2019 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 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Den skattepligtige indkomst er efter vores opfattelse udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning, og der er ikke yderligere oplysninger af betydning for opgørelsen af den skattepligtige indkomst ud over de i opgørelsen anførte forhold.

Leth.

Sted(By)

28/5 - 20

Dato

C. S. L.

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

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Knud og Dagny Gad Andresens Fond for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fonde og visse foreninger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper. Vores ansvar er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er bestyrelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre bestyrelsen enten har til hensigt at likvidere fonden eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper og de yderligere krav der er gældende for ikke-erhvervsdrivende fonde, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkelig og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af bestyrelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som bestyrelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond


Konkluderer vi, om bestyrelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med bestyrelsen om betydelige revisionsmæssige observationer, som vi identificerer under revisionen.

København, den 10. februar 2020

Danske Bank  
Forvaltningsafdeling

  
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

Fonden er omfattet af fondsloven og beskattes efter bestemmelserne i fondsbeskatningsloven.

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Porteføljeaktier og aktiebaserede investeringsforeninger beskattes efter realisationsprincippet.

Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger beskattes efter lagerprincippet.

Der opgøres udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Fonden hensætter ikke til udskudt skat, men oplyser om skatten i noterne.

### 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 kursreguleringer 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 2019 - 31. december 2019 (kr.)

	Note	2019	2018
<b>Ordinære indtægter</b>			
Rente af obligationer	1	1.208.002,74	1.257.321,26
Udbytte af investeringsforeninger	2	2.073.544,02	5.291.772,18
Rente af pante- og gældsbreve samt udlån	3	1.354,92	1.578,08
Rente af bankindestående		-25.634,56	-24.728,11
<b>Ordinære indtægter i alt</b>		<b>3.257.267,12</b>	<b>6.525.943,41</b>
<b>Administrationsomkostninger</b>			
Bestyrelshonorar		360.000,00	360.000,00
Sekretærhonorar		40.956,25	42.637,50
Konsulenthonorar		27.500,00	35.000,00
Regnskabshonorar		65.000,00	65.000,00
Regnskabshonorar – Skattemæssig assistance L27		0,00	45.000,00
Revisionshonorar		32.500,00	32.500,00
Omkostninger ved familiearrangement		216.409,87	53.738,51
Hjemmeside		3.260,00	3.260,00
Kontorhold		1.700,00	1.700,00
Øvrige omkostninger		1.717,50	2.823,25
Depotgebyrer, udland		11.187,47	11.550,97
Formueplejegebyr - SEB		227.716,39	199.934,52
Formueplejegebyr - DB		70.353,56	70.640,27
Forvaltningsgebyr		18.721,40	37.429,36
Øvrige gebyrer		1.912,00	3.924,00
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>		<b>1.078.934,44</b>	<b>965.138,38</b>
<b>Resultat før uddelinger/skat</b>		<b>2.178.332,68</b>	<b>5.560.805,03</b>
<b>Uddelinger</b>			
Gravstedsvedligeholdelse		1.792,10	19.773,00
Almennyttige uddelinger	4	1.415.643,00	1.428.000,00
Legatuddelinger	5	1.980.000,00	2.118.000,00
Legatuddelinger - udland	6	504.000,00	432.000,00
Tilbageførte almennyttige uddelinger		0,00	-10.000,00
Anvendt tidligere års henlæggelser		-1.415.643,00	-1.418.000,00
Henlagt til senere uddeling		1.033.111,00	1.437.068,00
<b>Uddelinger i alt</b>		<b>3.518.903,10</b>	<b>4.006.841,00</b>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.340.570,42</b>	<b>1.553.964,03</b>
Skat	7	-380,86	-1.060,25
<b>Nettoresultat</b>		<b>-1.340.189,56</b>	<b>1.555.024,28</b>
<b>Nettoresultatets fordeling:</b>			
Overført til næste år		-1.340.189,56	1.555.024,28
<b>I alt</b>		<b>-1.340.189,56</b>	<b>1.555.024,28</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2019 (kr.)

### Aktiver

	Note	2019	2018
<b>Bundne aktiver</b>			
Danske obligationer	8	60.807.326,16	78.195.706,71
Danske investeringsforeninger	9	68.390.945,59	44.242.884,74
Udenlandske investeringsforeninger	10	5.188.587,96	5.181.637,83
Pante- og gældsbreve	11	0,00	29.587,08
Bankindestående		729.121,78	299.390,33
Mellemregning med frie aktiver		28.075,08	71.921,92
<b>Bundne aktiver i alt</b>		<b>135.144.059,57</b>	<b>128.021.119,61</b>
<b>Frie aktiver</b>			
Bankindestående		5.834.557,62	7.173.587,63
Tilgodehavende skat		381.198,00	1.061.514,00
Tilgodehavende renter - periodisering		323.346,59	458.021,75
Mellemregning med bundne aktiver		-28.075,08	-71.921,92
<b>Frie aktiver i alt</b>		<b>6.511.027,13</b>	<b>8.621.201,46</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>141.655.083,70</b>	<b>136.642.321,07</b>

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2019 (kr.)

## Passiver

	Note	2019	2018
<b>Bunden egenkapital</b>			
Bunden egenkapital primo		128.021.119,61	137.922.990,16
Realiseret kursgevinst/-tab på bundne aktiver		35.138,89	-1.860.624,01
Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver		7.087.801,07	-8.041.246,54
<b>Bunden egenkapital ultimo inklusive udskudt skat</b>		<b>135.144.059,57</b>	<b>128.021.119,61</b>
<b>Fri egenkapital</b>			
Fri egenkapital primo		5.172.235,69	1.789.969,41
Regulering, henlæggelser L27, 2017		0,00	1.827.242,00
Årets resultat efter disponering		-1.340.189,56	1.555.024,28
Fri egenkapital ultimo		3.832.046,13	5.172.235,69
Henlæggelser til senere uddeling	12	2.457.128,00	2.839.660,00
<b>Fri egenkapital ultimo inklusive henlæggelser</b>		<b>6.289.174,13</b>	<b>8.011.895,69</b>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>141.433.233,70</b>	<b>136.033.015,30</b>
<b>Gæld m.v.</b>			
Skyldigt regnskabshonorar		65.000,00	65.000,00
Skyldigt revisionshonorar		32.500,00	32.500,00
Skyldige formueplejegebyr SEB		124.350,00	0,00
Skyldigt formueplejegebyr		0,00	101.805,77
Skyldige almennyttige uddelinger		0,00	410.000,00
<b>Gæld m.v. i alt</b>		<b>221.850,00</b>	<b>609.305,77</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>141.655.083,70</b>	<b>136.642.321,07</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Noter

#### Note 1 - Rente af obligationer

	2019	2018
Rente af danske obligationer	1.268.620,16	1.369.455,07
Handelsrente	74.057,74	57.080,31
Periodiseret rente af obligationer - ændring	-134.675,16	-169.214,12
<b>I alt</b>	<b>1.208.002,74</b>	<b>1.257.321,26</b>

#### Note 2 - Udbytte af investeringsforeninger

	2019	2018
Udbytte af danske aktiebaserede afdelinger	1.730.987,00	4.820.244,30
Udbytte af danske obligationsbaserede afdelinger	111.731,20	232.342,00
Udbytte af udenlandske obligationsbaserede afdelinger	230.825,82	239.185,88
<b>I alt</b>	<b>2.073.544,02</b>	<b>5.291.772,18</b>

#### Note 3 - Rente af pante- og gældsbreve samt udlån

	2019	2018
Rente af gældsbreve	1.354,92	1.578,08
	<b>1.354,92</b>	<b>1.578,08</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Note 4 - Almennyttige uddelinger

	2019
<b>Bevilget og udbetalt i året</b>	
Bofællesskabet Lykke Marie	33.743,00
Bryd Tavsheden	29.000,00
Børnehjælpsdagen	30.000,00
Børnehuset Siv	60.000,00
Børnesagens Fællesråd	50.000,00
Charge Forening Danmark	8.000,00
Den Musikalske Lykkepille	50.000,00
Digipippi	650.000,00
Håb I Psykiatrien	70.000,00
Medusa - Et Liv Uden Vold	18.000,00
Musikberiget	100.000,00
Nødhjælpskunst	100.000,00
Region Midtjylland	50.000,00
Region Syddanmark	75.000,00
Riders With Heart	34.900,00
Ungdommens Røde Kors	30.000,00
Zag Du Gaf	27.000,00
<b>I alt</b>	<b>1.415.643,00</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Note 5 - Legatuddelinger

	2019
<b>Bevilget og udbetalt i året</b>	
Andreas Gad Andresen	72.000,00
Anne-Sophie Liliane Adeler-Bjarn	72.000,00
Beate Gad Jarlshøi	72.000,00
Benedikte Adeler-Bjarnø	72.000,00
Birgit Glasser Loller	36.000,00
Christel Gad Andresen	72.000,00
Christopher Emil Gad Wessing	72.000,00
Clara Isabel Gad Wessing	72.000,00
Claudia Gad Jarlshøi	72.000,00
Helle Hjordt Hansen	72.000,00
Jesper Gad Andresen	72.000,00
Jørgen Gad Andresen	72.000,00
Kamilla Gad	72.000,00
Kenni Hjordt Hansen	72.000,00
Lone Gad Wessing	72.000,00
Louise Adeler-Bjarnø	72.000,00
Mads Korsgaard Jarlshøi	72.000,00
Malou Folke Larsen	72.000,00
Maria Louise Gaston Andresen	72.000,00
Mette Hjordt Hansen	72.000,00
Michael Adeler-Bjarnø	72.000,00
Mikkel Gad Andresen	72.000,00
Simon Gad Andresen	72.000,00
Tanja Gad Jarlshøi	72.000,00
Tobias Gad Andresen	72.000,00
Trold Jarlshøi	72.000,00
Ulrik Gad Andresen	72.000,00
Valerie Thekla S Adeler-Bjarnø	72.000,00
<b>I alt</b>	<b>1.980.000,00</b>

### Note 6 - Legatuddelinger - udland

	2019
<b>Bevilget og udbetalt i året</b>	
Camille Dufey-Østrup	72.000,00
Christian Østrup	72.000,00
Christoffer Lydiker	72.000,00
Nanna Lydiker Stern	72.000,00
Simon Østrup	72.000,00
Thomas Gad Andresen	72.000,00
Vibeke Lüdiker	72.000,00
<b>I alt</b>	<b>504.000,00</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Note 7 - Skat

	2019	2018
Godtgørelse/tillæg af skat	-380,86	-1.060,25
<b>I alt</b>	<b>-380,86</b>	<b>-1.060,25</b>

#### 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 540.000 kr.

### Note 8 - Danske obligationer

	1. januar 2019			31. december 2019		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
<b>Depot nr. 3003026523</b>						
2 Nordea ok RF20	3.540.000,00	104,15	3.686.803,80	0,00	102,04	0,00
RD Var.12SFA21RF	1.470.720,77	101,09	1.486.751,63	0,00	100,72	0,00
RD Var 73D5CF38	3.256.511,73	105,35	3.430.735,11	0,00	106,60	0,00
RD Var 83D5CF38	4.934.700,08	105,50	5.206.108,58	0,00	106,40	0,00
1 RD 10F AP 21RF	4.726.000,00	102,86	4.861.021,82	0,00	101,89	0,00
3,5 RD 27S OA 47	271.806,86	108,45	294.774,54	0,00	106,49	0,00
Nyk Var.F22H28RF	1.248.540,81	102,21	1.276.146,05	0,00	102,27	0,00
4 Nyk 01E A 44	266.230,78	112,50	299.509,63	0,00	113,10	0,00
3 Nyk 01E A 44	457.573,34	107,88	493.607,24	0,00	107,36	0,00
2,5 Nyk 01E A 47	2.936.294,70	104,65	3.072.920,49	0,00	103,65	0,00
	<b>23.108.379,07</b>		<b>24.108.378,89</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>Depot nr. 3023729482</b>						
3 Nordea Ann. 44	2.729.203,77	108,00	2.947.512,78	1.366.013,00	107,26	1.465.212,86
1 Nordea ok RF21	3.500.000,00	103,22	3.612.770,00	0,00	102,65	0,00
1,5 NordeaOA1050	0,00	0,00	0,00	6.806.704,97	101,68	6.920.717,28
1,0 NordeaOA1050	0,00	0,00	0,00	4.100.000,00	97,69	4.005.167,00
2 RD 27S SA 50	0,00	98,28	0,00	8.882.027,97	103,41	9.184.905,12
1 RD 10F AP 21RF	7.330.000,00	102,86	7.539.418,10	0,00	101,89	0,00
1 BRF 321.E 23	7.000.000,00	103,92	7.274.260,00	10.550.000,00	104,36	11.009.452,50
1,0 JYK 111.E 50	0,00	0,00	0,00	4.043.717,12	98,54	3.984.557,54
1 Nyk13H ap 19 R	7.780.000,00	100,38	7.809.564,00	0,00	100,02	0,00
2 Nyk 01E DA 50	0,00	98,21	0,00	3.825.000,00	103,38	3.954.093,75
1,0 Nyk 01E A 50	0,00	0,00	0,00	2.400.167,65	98,51	2.364.285,14
4 Nyk 01E A 41	2.219.824,51	112,85	2.505.071,96	1.479.890,02	113,90	1.685.594,73
3,5 Nyk 01E A 44	4.311.303,65	110,65	4.770.457,49	2.509.902,13	111,09	2.788.300,47
3 Nyk 01E DA 44	2.120.708,80	107,70	2.284.003,38	979.745,67	107,75	1.055.675,96
2,5 Nyk 01E A 47	7.349.213,08	104,65	7.691.171,96	7.392.787,70	103,65	7.662.624,45
2,5 Nyk 01EDA 47	7.355.000,00	104,05	7.653.098,15	4.518.871,28	104,60	4.726.739,36
	<b>51.695.253,81</b>		<b>54.087.327,82</b>	<b>58.854.827,51</b>		<b>60.807.326,16</b>
<b>I alt</b>	<b>74.803.632,88</b>		<b>78.195.706,71</b>	<b>58.854.827,51</b>		<b>60.807.326,16</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Note 9 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2019			31. december 2019		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
<b>Depot nr. 3003026523</b>						
DIE DKOb AbsLav	0	100,94	0,00	271.980	100,34	27.291.669,91
DIS Glb Eqst Sol	84.290	102,19	8.613.316,94	80.170	126,07	10.107.400,68
DI Danm Fokus Wd	8.559	263,69	2.256.939,83	10.311	312,85	3.225.760,26
DI Glb Indeks Wd	40.167	92,52	3.716.210,67	38.434	109,97	4.226.629,26
DI NyeMarkOb Wdh	23.196	100,78	2.337.674,32	23.196	113,04	2.622.177,90
DIE EmergMkts Wd	166	27.508,82	4.566.464,60	55	32.379,52	1.780.873,46
	<b>156.378</b>		<b>21.490.606,36</b>	<b>424.146</b>		<b>49.254.511,47</b>
<b>Depot nr. 3023729482</b>						
SEB Nordam.Indek	150.076	75,58	11.342.744,08	123.770	96,22	11.909.149,40
NI Stab.Akt. KL	17.370	108,60	1.886.382,00	7.919	126,48	1.001.595,12
SEBinEU HUB I	34.238	143,66	4.918.631,08	15.613	176,70	2.758.817,10
SEBinv DK Ak I	5.515	154,49	852.012,35	2.516	160,32	403.365,12
SEBinvEuSm I	3.020	321,73	971.624,60	1.378	435,53	600.160,34
SEB Japan Hybr.I	15.721	106,43	1.673.186,03	7.169	125,39	898.920,91
SEB Global Opp P	11.764	94,16	1.107.698,24	11.764	132,98	1.564.426,13
	<b>237.704</b>		<b>22.752.278,38</b>	<b>170.129</b>		<b>19.136.434,12</b>
I alt	<b>394.082</b>		<b>44.242.884,74</b>	<b>594.275</b>		<b>68.390.945,59</b>

### Note 10 - Udenlandske investeringsforeninger

	1. januar 2019			31. december 2019		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
<b>Depot nr. 3023729482</b>						
SKY US ShDur HYd	63.183	82,01	5.181.637,83	63.183	82,12	5.188.587,96
I alt	<b>63.183</b>		<b>5.181.637,83</b>	<b>63.183</b>		<b>5.188.587,96</b>

### Note 11 - Pante- og gældsbreve

	1. januar 2019			31. december 2019		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
<b>Depot nr. 3003026523</b>						
Helle Hjortd Hansen	29.578,08	100,00	29.579,08	0,00	100,00	0,00
I alt	<b>29.578,08</b>		<b>29.578,08</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>



## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Note 12 - Henlæggelser

#### Henlæggelse for 2017

Henlagt primo 1.402.592,00

Anvendt tidligere års henlæggelser -1.402.592,00

**Henlæggelse for 2017 - anvendes senest i regnskabsåret 2022 0,00**

#### Henlæggelse for 2018

Henlagt primo 1.437.068,00

Anvendt tidligere års henlæggelser -13.051,00

**Henlæggelse for 2018 - anvendes senest i regnskabsåret 2023 1.424.017,00**

#### Henlæggelse for 2019

Henlagt i indkomståret 1.033.111,00

**Henlæggelse for 2019 - anvendes senest i regnskabsåret 2024 1.033.111,00**

**Henlæggelser i alt**

**2.457.128,00**

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Revisors erklæring om gennemgang af den skattepligtige indkomst

### Til bestyrelsen i Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Vi har efter aftale udført gennemgang af opgørelsen af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2019, der omfatter regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

### Bestyrelsens ansvar for opgørelsen af den skattepligtige indkomst

Bestyrelsen har ansvaret for opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Den skattepligtige indkomst er udarbejdet på grundlag af fondens bogføring og årsregnskabet for 1. januar 2019 - 31. december 2019.

### Revisors ansvar for opgørelsen af den skattepligtige indkomst og den udførte gennemgang

Vores ansvar er på grundlag af vor gennemgang at udtrykke en konklusion om opgørelsen af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2019.

Vi har udført gennemgangen i overensstemmelse med almindeligt anerkendte principper om gennemgang af regnskabsmæssige oplysninger. Dette betyder, at vi tilrettelægger og gennemfører gennemgangen med henblik på at opnå begrænset grad af sikkerhed for at den skattepligtige indkomst for indkomståret 2019 ikke indeholder væsentlig fejlinformation. En gennemgang giver således mindre sikkerhed end en revision.

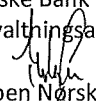
Vi har under vor gennemgang undersøgt sammenhænge med årsregnskabet samt analyseret udvalgte poster i opgørelsen af den skattepligtige indkomst. En gennemgang kan ikke sikre, at alle nødvendige reguleringer er foretaget, ligesom det ikke er muligt at afgøre, om skattemyndighederne vil anlægge en anden vurdering af de udøvede skøn.

### Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der afkræfter at opgørelsen af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skatteregler.

København, den 10. februar 2020

Danske Bank  
Forvaltningsafdeling

  
Torben Nørskov Jensen  
Fonderevisor

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Opgørelse af skattepligtig indkomst

Rente af obligationer		1.208.003
Rente af gældsbreve		1.355
Udbytte fra investeringsforeninger		1.842.718
Udbytte fra udenlandske investeringsforeninger		230.826
Rente af bankindestående		-25.635
<b>Ordinære indtægter i alt</b>		<b>3.257.267</b>
Kursgevinst/-tab, kursgevinstloven (lager)	-1.175.437	
Kursgevinst/-tab, aktieavancebeskatningsloven (lager)	86.840	
Kursgevinster/-tab i alt		-1.088.597
<b>Indtægter i alt</b>		<b>2.168.670</b>
Bestyrelshonorar		360.000
Sekretærhonorar		40.956
Konsulenthonorar		27.500
Omkostninger ved familiearrangement		216.410
Kontorhold		1.700
Hjemmeside		3.260
Depotgebyrer, udland		11.187
Øvrige omkostninger		1.718
Regnskabshonorar		65.000
Revisionshonorar		32.500
Formuegebyr - SEB		227.716
Formueplejegebyr DB		70.354
Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer		20.633
<b>Udgifter i alt</b>		<b>1.078.934</b>
<b>Nettoindkomst før bundfradrag</b>		<b>1.089.736</b>
Bundfradrag		25.000
<b>Skattepligtig nettoindkomst efter bundfradrag</b>		<b>1.064.736</b>
Almennyttige uddelinger	1.415.643	
Konsolideringsfradrag	56.625	
Anvendt tidligere års hensættelser	-1.415.643	
Hensat til senere uddeling	1.033.111	
Bundfradrag	-25.000	
<b>Fradrag i alt</b>	<b>1.064.736</b>	
<b>Af fradraget kan anvendes</b>		<b>1.064.736</b>
<b>Skattepligtig indkomst</b>		<b>0</b>
Skat af årets resultat (22 %)		0
Udbytteskat		380.817
Tillæg til staten (0,0 %)		0
<b>Overskydende skat</b>		<b>380.817</b>
Godtgørelse (0,1 %)		381
<b>Overskydende skat inkl. tillæg</b>		<b>381.198</b>

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### 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	0	1.405.358	7.401.574
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	0	279.580	0
Saldo ultimo året	0	0	1.684.938	7.401.574

Danske Bank Forvaltningsafdeling  
Holmens Kanal 2-12  
1092 København K

Telefon 45 12 76 00  
[www.danskebank.dk/forvaltning](http://www.danskebank.dk/forvaltning)  
CVR-nr. 61 12 62 28