



Årsregnskab

1. januar 2014 - 31. december 2014

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	3
Bestyrelsespåtegning	4
Revisionspåtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10
Skatteberegning	17

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
Kirsten (Troid) Jarlshøj

Administration

Advokat Casper Moltke-Leth
Tuborg Havnevej 19
2900 Hellérup

Pengeinstitut

Danske Forvaltning (Division af Danske Bank A/S)
Strødamvej 46
2100 København Ø

Regnskab

Danske Forvaltning
Regnskabskonsulent Kaj Hansen

Revision

Danske Forvaltning
Fonderevisor Christina Hjelm Poulsen

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Bestyrelsespåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2014 for Knud og Dagny Gad Andresens Fond.

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

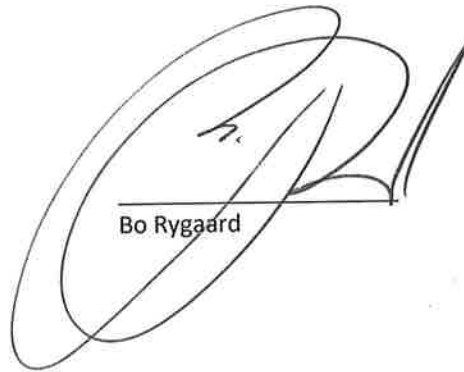
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Hellerup
Sted(By)

31/3-15
Dato


Casper Moltke-Leth


Bo Rygaard


Kirsten (Troid) Jarlshøj

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 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og skatteberegning. 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 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

København, den 6. marts 2015

Danske Forvaltning



Christina Hjelm Poulsen
Fonderevisor

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og omkostninger.

Uddelinger udgiftsføres, når beslutning er truffet af bestyrelsen.

Skat

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Fonden hensætter ikke til udskudt skat.

Porteføljeaktier og aktiebaserede investeringsforeninger beskattes efter realisationsprincippet.

Obligationer og obligationsbaserede investeringsforeninger beskattes efter lagerprincippet.

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 kursreguleringer af bundne aktiver føres over den bundne egenkapital.

Realiserede kursgevinster/-tab af frie aktiver resultatføres, mens urealiserede kursreguleringer af frie aktiver føres over den frie egenkapital.

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Resultatopgørelse

1. januar 2014 - 31. december 2014 (kr.)

	2014	2013	
	<hr/>	<hr/>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af obligationer	3.210.833,92	2.985.325,33
	Udbytte af danske aktier	54.120,00	0,00
	Udbytte af udenlandske aktier	181.423,09	57.808,69
Note 2	Udbytte fra investeringsforeninger	891.043,70	2.578.631,50
	Rente af gældsbreve	18.837,55	15.320,00
	Periodiseret rente af gældsbreve - ændring	-2.167,30	1.456,44
	Rente af bankindestående	10.187,70	26.149,43
	Valutakursregulering på frie aktiver	-1.298,10	5.008,71
	Storkundekommission	38.612,66	76.958,65
		<hr/>	<hr/>
	Ordinære indtægter i alt	4.401.593,22	5.746.658,75
	Administrationsomkostninger		
	Bestyrelseshonorar	360.000,00	360.000,00
	Sekretærhonorarhonorar	66.250,00	62.500,00
	Omkostninger ved bestyrelsesmøder	0,00	9.203,00
	Hjemmeside m.m.	6.170,00	57.728,75
	Omkostninger til familiearrangement	60.944,70	132.296,66
	Regnskabshonorar	46.650,00	46.600,00
	Revisionshonorar	23.350,00	23.400,00
	Kapitalforvaltningsgebyr	309.310,31	215.489,03
	Formueplejegebyr	0,00	37.312,97
	Forvaltningsgebyr	24.560,91	31.176,61
	Depotgebyr udenlandske pengeinstitutter	62.444,39	25.525,05
	Øvrige gebyrer	3.651,02	3.175,00
	Gravstedsvedligeholdelse	1.306,08	28.334,26
		<hr/>	<hr/>
	Administrationsomkostninger i alt	964.637,41	1.032.741,33,07
	Resultat før uddelinger/skat	3.436.955,81	4.713.917,42
	Uddelinger		
Note 3	Almennyttige uddelinger	2.436.675,00	2.205.915,00
Note 4	Legatuddelinger	2.280.000,00	2.283.081,45
Note 5	Legatuddelinger - udland	560.000,00	560.000,00
	Tilbageførte almennyttige uddelinger	-1.824,00	0,00
	Anvendt tidligere års hensættelser	-2.434.851,00	0,00
	Hensat til senere uddeling	700.693,00	0,00
		<hr/>	<hr/>
	Uddelinger i alt	3.540.693,00	5.048.996,45
	Resultat før skat	-103.537,19	-335.079,03
Note 6	Skat	22.920,70	4.204,18
		<hr/>	<hr/>
	Nettoresultat	-126.657,89	-339.283,21
	Nettoresultatets fordeling:		
	Overført til næste år	-126.657,89	-339.283,21
		<hr/>	<hr/>
	I alt	-126.657,89	-339.283,21

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2014 (kr.)

Aktiver

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Bundne aktiver		
Note 7	Danske obligationer	64.269.449,86	71.203.867,05
Note 8	Udenlandske obligationer	32.270.200,58	24.928.156,10
Note 9	Danske aktier	2.950.896,00	3.992.592,00
Note 10	Udenlandske aktier	2.722.318,93	3.706.882,46
Note 11	Danske investeringsforeninger	33.629.092,85	31.587.620,82
Note 12	Pante- og gældsbreve	248.858,67	474.333,34
	Bankindestående	3.453.191,99	606.288,06
	Bankindestående - valutakonto	683.196,39	58.213,62
	Mellemregning med frie aktiver	-51.074,96	17.600,00
		<hr/>	<hr/>
	Bundne aktiver i alt	140.176.130,31	136.575.553,45
	 Frie aktiver		
Note 13	Udenlandske obligationer	2.546.678,87	2.321.272,35
	Bankindestående	512.407,63	2.823.234,63
	Bankindestående - valutakonto	540.343,43	438.461,53
	Tilgodehavende udbytteskat - udland	6.759,73	0,00
	Tilgodehavende renter - periodisering	1.101.678,31	1.122.182,15
	Tilgodehavende skat	89.552,00	250.092,00
	Andre tilgodehavender	355,42	3.662,50
	Mellemregning med bundne aktiver	51.074,96	-17.600,00
		<hr/>	<hr/>
	Frie aktiver i alt	4.848.850,35	6.941.305,16
	 AKTIVER I ALT	 145.024.980,66	 143.516.858,61

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2014 (kr.)

Passiver

	2014	2013
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	136.575.553,45	135.264.730,08
Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver	3.657.724,81	988.555,98
Realiseret kursgevinst/-tab på bundne aktiver	-71.033,92	262.714,75
Valutakursregulering på bundne aktiver	13.885,97	59.552,64
Bunden egenkapital ultimo	140.176.130,31	136.575.553,45
Fri egenkapital		
Fri egenkapital primo	1.955.866,22	2.362.145,40
Urealiserede kursreguleringer på frie aktiver	225.406,52	-66.995,97
Årets resultat efter disponering	-126.657,89	-339.283,21
Fri egenkapital ultimo	2.054.614,85	1.955.866,22
Note 14 Skattemæssige hensættelser til senere uddeling	2.125.958,00	3.860.116,00
Fri egenkapital ultimo inkl. hensættelser	4.180.572,85	5.815.982,22
Egenkapital i alt	144.356.703,16	142.391.535,67
Gæld m.v.		
Skyldigt sekretærhonorar	22.500,00	62.500,00
Skyldigt regnskabshonorar	46.650,00	46.600,00
Skyldigt revisionshonorar	23.350,00	23.400,00
Skyldigt kapitalforvaltningsgebyr	6.250,00	144.407,94
Skyldige almenyttige uddelinger	569.527,50	848.415,00
Gæld m.v. i alt	668.277,50	1.125.322,94
PASSIVER I ALT	145.024.980,66	143.516.858,61

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Noter

Note 1 - Rente af obligationer

	2014	2013
Rente af danske obligationer	1.913.749,15	2.454.427,33
Rente af udenlandske obligationer	1.359.159,94	525.600,07
Handelsrente	-43.738,63	-427.072,82
Periodiseret rente af obligationer - ændring	-18.336,54	432.370,75
I alt	3.210.833,92	2.985.325,33

Note 2 - Udbytte fra investeringsforeninger

	2014	2013
Aktiebaserede afdelinger	349.720,50	997.381,50
Obligationsbaserede afdelinger	541.323,20	1.581.250,00
I alt	891.043,70	2.578.631,50

Note 3 - Almennyttige uddelinger

Bevilget og udbetalt i året

41 Shadows A/S	100.000,00
Alette Karine Brønnum Scavenius	150.000,00
Cowbell ApS	50.000,00
Dansk Døve Idrætsforbund	25.000,00
Dansk Fibromyalgi Forening	35.000,00
Dansk Jazz Forbund	40.000,00
Danske Hospitalsklovne	100.000,00
Den Sorte Gryde, v/Vor Frue Kirke	50.000,00
Den2radio.dk	215.000,00
Fisken - Værested for Børn & Unge	24.750,00
Foreningen til Støtte For Mødre og Børn	20.000,00
Foreningen af Danske Døvblinde	25.000,00
Foreningen Børnelejren på Langeland	40.000,00
Foreningen Hovedstadens Forskønnelse	1.700,00
Forlaget Siesta	40.000,00
Forælder Fonden	50.000,00
Frivilligcenter & Selvhjælp	3.000,00
Grit Jansen	25.900,00
Holstebro Musikskole	50.000,00
Hospitalsturne 32 uger, v/ Lisbeth Sagen	
- Ingegerd Deckert Forster	28.200,00
- Kaja Herskind Brüel	47.200,00
- Karin Marianne Dalsgaard	28.200,00
- Lisbeth Sagen	133.692,50
- Malte Bjerkø	28.200,00
- Ole Kibsgaard	102.800,00

transport

1.413.642,50

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

<i>transport</i>	1.413.642,50
Julemærkefonden	40.000,00
Kirkens Korshær	32.605,00
Kvindecenterfonden Dannerhuset	50.000,00
Landsforeningen Bedre Psykiatri	50.000,00
Make A Wish Ønskefonden	25.000,00
Mogens Dahl Koncertsal	75.000,00
Morgencafé for Hjemløse, v/Giv din hånd	50.000,00
Morten Steinbach Hansen	25.900,00
Peter Rønn Aps Musikoplevelser	50.000,00
Ungdommens Røde Kors	25.000,00
Vinterlege For Udviklingshæmmede	30.000,00
	<hr/>
	1.867.147,50
Bevilget i året, skyldige	
Copenhagen Opera Festival	100.000,00
Den Runde Firkant	104.000,00
Det Kongelige Teater	100.000,00
Glæden	10.000,00
Hjernesagen	40.000,00
Inger Lerch Høj	10.000,00
Lisbeth Sagen	7.712,50
Sjældne Diagnoser	50.000,00
Tre Birke	33.815,00
Trinitatis Kirke	75.000,00
Winnie Bugge Frandsen	39.000,00
	<hr/>
	569.527,50
I alt	2.436.675,00

Note 4 - Legatuddelinger

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
<i>transport</i>	1.360.000,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

<i>transport</i>	1.360.000,00
Mads Jarlshøi Gad Andresen	80.000,00
Malou Folke Larsen	40.000,00
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
Stefan Gad Andresen	80.000,00
Tanja Gad Jarlshøi	80.000,00
Tobias Gad Andresen	40.000,00
Ulrik Gad Andresen	80.000,00
Valerie Adeler-Bjarnø	80.000,00
I alt	2.280.000,00

Note 5 - Legatuddelinger - udland

Bevilget og udbetalt i året

Camille 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 6 - Skat

	2014	2013
Godtgørelse/tillæg af skat	-707,09	-746,62
Ikke refunderet udenlandsk udbytteskat	23.628,79	4.950,80
Regulering vedrørende tidligere år	-1,00	0,00
I alt	22.920,70	4.204,18

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 7 - Danske obligationer

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3003026523						
5 Nordea Ann. 25	111.310,01	110,50	122.997,56	77.394,45	109,00	84.359,95
4 Nordea OA 2038	4.677.921,29	103,75	4.853.343,34	3.231.569,68	103,48	3.344.092,94
6 RD 23D 2029	287.416,81	115,90	333.116,08	236.908,81	118,25	280.144,67
4 RD 23D 2035	3.900.000,00	104,27	4.066.413,00	2.928.904,49	106,42	3.117.057,31
4 RD 43D 2038	932.972,42	103,16	962.407,70	650.299,00	103,91	675.706,18
RD Var 73D5CF38	4.851.991,11	103,30	5.012.106,82	4.640.735,44	105,25	4.884.374,05
4 RD 22D 2028	3.237.112,35	106,59	3.450.502,80	1.885.374,68	106,00	1.998.497,16
5 RD 22D 2028	1.727.940,60	110,65	1.911.966,27	1.124.374,17	107,50	1.208.702,23
6 RD 23S.S 2041	257.113,27	113,50	291.823,56	171.303,01	114,60	196.313,25
3,5 RD 23S.SA 44	6.609.347,35	98,38	6.502.143,74	6.116.177,48	103,66	6.340.274,22
3,5 RD 27SSOA 44	3.325.758,02	97,04	3.227.182,55	4.348.691,26	103,13	4.484.718,32
Nyk Var.47DCF617	0,00	101,54	0,00	999.382,90	101,13	1.010.715,90
6 Nyk 03 D 2038	151.746,89	113,75	172.612,09	113.700,15	114,00	129.618,17
4 Nyk 01E A 44	3.828.127,39	102,69	3.931.027,45	2.842.603,45	105,20	2.990.418,83
3 Nyk 01E A 44	0,00	94,23	0,00	3.200.000,00	103,38	3.308.064,00
2 Nyk12H B ok 18	1.400.000,00	102,73	1.438.220,00	2.800.000,00	105,83	2.963.212,00
	35.298.757,51		36.275.862,96	35.367.418,97		37.016.269,18
Depot nr.3023729482						
5 Nordea Ann. 25	111.310,01	110,50	122.997,56	77.394,45	109,00	84.359,95
4 Nordea OA 2038	1.973.459,36	103,75	2.047.464,09	1.363.291,74	103,48	1.410.761,56
Skibe Var.SKE 20	2.800.000,00	98,11	2.747.080,00	2.800.000,00	98,79	2.766.008,00
6 RD 23D 2029	287.416,81	115,90	333.116,08	236.908,81	118,25	280.144,67
5 RD 23D 2035	1.784.641,10	111,20	1.984.449,52	1.222.435,94	110,48	1.350.522,78
5 RD 23D 2038	1.867.299,31	110,20	2.057.707,82	1.242.586,58	109,60	1.361.874,89
RD Var 73D5CF38	6.001.991,10	103,30	6.200.056,81	5.240.664,43	105,25	5.515.799,31
4 RD 22D 2028	2.237.112,34	106,59	2.384.582,79	1.648.491,18	106,00	1.747.400,65
5 RD 22D 2028	1.727.940,59	110,65	1.911.966,26	1.124.374,17	107,50	1.208.702,23
6 RD 23S.S 2041	257.113,26	113,50	291.823,55	171.303,01	114,60	196.313,25
Nyk Var.47DCF617	2.596.344,19	101,54	2.636.224,04	0,00	101,13	0,00
6 Nyk 03 D 2038	151.746,89	113,75	172.612,09	113.700,15	114,00	129.618,17
NykVar49D3FOA38	9.036.524,74	96,00	8.675.063,75	8.878.761,21	97,35	8.643.474,04
4 Nyk 01E A 44	3.274.832,24	102,69	3.362.859,73	2.431.750,17	105,20	2.558.201,18
	34.107.731,94		34.928.004,09	26.551.661,84		27.253.180,68
I alt	69.406.489,45		71.203.867,05	61.919.080,81		64.269.449,86

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 8 - Udenlandske obligationer

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023729482						
3,875 VW P/C	0,00	0,00	0,00	200.000,00	106,42	1.584.221,39
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
Allianz FRN P/C	0,00	0,00	0,00	400.000,00	100,79	3.000.812,90
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
5,7 Max2 MTN4/24	800.000,00	82,00	3.367.042,28	800.000,00	87,00	3.300.134,95
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
Harvest FRN 5/20	100.000,00	86,13	642.518,34	100.000,00	99,83	468.246,58
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
5,625 Nuernber25	300.000,00	100,20	2.242.566,18	300.000,00	100,00	2.233.080,00
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
CCOC I-X IB 2/21	100.000,00	96,56	720.366,57	0,00	99,80	0,00
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
CMO DALRA 1-X A2	100.000,00	79,75	594.958,93	0,00	100,00	0,00
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
5,527 GOTHAER 26	500.000,00	102,50	3.823.403,75	500.000,00	103,38	3.847.596,84
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
5,6838 DDB Perp	250.000,00	102,12	2.277.036,86	250.000,00	102,97	2.449.279,94
Valutakurs (GBP)		891,95			951,50	
5,479ASSGEN frn	500.000,00	100,39	3.744.511,08	150.000,00	104,41	1.165.779,41
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
DALRA FRN 4/23	100.000,00	96,75	721.784,03	300.000,00	99,75	729.510,99
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
4,878 DDB Perp	200.000,00	103,10	1.538.239,26	200.000,00	104,44	1.554.819,17
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
Penta 2007 1XA2	100.000,00	89,08	664.563,52	100.000,00	96,35	717.190,86
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
4,524 BREEZE 27	100.000,00	85,00	456.592,43	300.000,00	87,00	1.289.206,88
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
Windmill 2007-1X	250.000,00	93,80	1.749.440,35	250.000,00	98,11	1.825.728,99
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
AXA FRN 4/2040	300.000,00	106,57	2.385.132,51	400.000,00	113,98	3.393.537,24
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
HUWHY FRN Perp	0,00	0,00	0,00	200.000,00	101,73	1.514.400,42
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
4,875DONG FRN PC	0,00	0,00	0,00	200.000,00	106,36	1.583.328,16
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
5,125 AMXLMM 73	0,00	0,00	0,00	200.000,00	108,37	1.613.325,86
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
I alt	3.700.000,00		24.928.156,09	4.850.000,00		32.270.200,58

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 9 - Danske aktier

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023729482						
Carlsberg B	965	600,00	579.000,00	815	478,80	390.222,00
FLSmidth & Co.	5.350	296,10	1.584.135,00	4.550	272,30	1.238.965,00
Novozymes B	2.130	228,90	487.557,00	1.230	259,80	319.554,00
Novo Nordisk B	1.350	994,00	1.341.900,00	3.850	260,30	1.002.155,00
I alt	9.795		3.992.592,00	10.445		2.950.896,00

Note 10 - Udenlandske aktier

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023729482						
Roche Genussche.	330	249,20	500.455,40	220	269,90	367.466,69
Valutakurs (CHF)		608,56			618,86	
RWE (Ord)	4.250	26,61	843.545,45	3.250	25,65	620.517,11
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
Nokian Renkaat	3.085	34,87	802.533,94	3.085	20,29	465.929,54
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
SSE Plc	6.325	13,70	772.896,97	4.625	16,22	713.791,51
Valutakurs (GBP)		891,95			951,50	
Eni SpA	6.035	17,49	787.450,70	5.135	14,51	554.614,08
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
I alt	20.025		3.706.882,46	16.315		2.722.318,93

Note 11 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3003026523						
DI Europa	0	121,10	0,00	7.710	128,20	988.422,00
DI Østeuropa	3.607	365,24	1.317.420,68	3.607	292,39	1.054.650,73
DI E Emerg. Mkts	50	31.623,13	1.581.156,50	50	33.374,41	1.668.720,50
DI Nye Mark.Obl	18.931	108,33	2.050.795,23	37.398	112,60	4.211.014,80
DI Europa H.U.	16.318	150,40	2.454.227,20	16.318	162,30	2.648.411,40
DI Nye Mark.S.C	5.374	155,73	836.893,02	5.374	164,67	884.936,58
DI Glb La Indobl	20.769	93,60	1.943.978,40	0	101,50	0,00
DIS Glb Eqst Sol	107.579	118,51	12.749.187,29	133.647	134,92	18.031.653,24
DI.Danm.Fokus	8.559	262,50	2.246.737,50	8.559	316,90	2.712.347,10
DI Globale H.Y.O	63.250	101,30	6.407.225,00	0	93,10	0,00
DI Euro HY Obl U	0	105,70	0,00	12.955	110,30	1.428.936,50
I alt	244.437		31.587.620,82	225.618		33.629.092,85

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 12 - Pante- og gældsbreve

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3003026523						
Kamilla Gad	40.000,00	100,00	40.000,00	0,00	100,00	0,00
Anne-Sophie Adeler-Bjarnø	153.133,34	100,00	153.133,34	79.258,67	100,00	79.258,67
Jørgen Gad Andresen	31.200,00	100,00	31.200,00	0,00	100,00	0,00
Jørgen Gad Andresen	10.000,00	100,00	10.000,00	0,00	100,00	0,00
Valerie Adeler-Bjarnø	240.000,00	100,00	240.000,00	169.600,00	100,00	169.600,00
I alt	474.333,34		474.333,34	248.858,67		248.858,67

Note 13 - Udenlandske obligationer

	1. januar 2014			31. december 2014		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023740826						
CS FRN 6/18	150.000,00	90,10	1.008.259,55	150.000,00	98,42	1.098.898,67
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
NBF FRN 7/2018	100.000,00	90,50	675.157,15	100.000,00	109,00	811.352,40
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
Nomura Bk FRN 18	100.000,00	85,50	637.855,65	100.000,00	85,50	636.427,80
Valutakurs (EUR)		746,03			744,36	
I alt	350.000,00		2.321.272,35	350.000,00		2.546.678,87

Note 14 - Hensættelser

Hensættelse for 2010		
Hensat primo		714.079,00
Anvendt tidligere års hensættelser		-714.079,00
Hensættelse for 2010		0,00
Hensættelse for 2011		
Hensat primo		1.347.392,00
Anvendt tidligere års hensættelser		-1.347.392,00
Hensættelse for 2011		0,00
Hensættelse for 2012		
Hensat primo		1.798.645,00
Anvendt tidligere års hensættelser		-373.380,00
Hensættelse for 2012		1.425.265,00
Hensættelse for 2014		
Hensat i indkomståret		700.693,00
Hensættelse for 2014		700.693,00
Hensættelser i alt		2.125.958,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Skatteberegning

Rente af obligationer		3.210.834
Udbytte af danske aktier		54.120
Rente af gældsbreve		18.838
Udbytte af udenlandske aktier		181.423
Rente af bankkonti		10.188
Udbytte fra investeringsforeninger		891.044
Periodiserede renter		-2.167
Storkundekommission		38.613
Ordinære indtægter i alt		4.402.893
Kursgevinst/-tab, kursgevinstloven (lager)	1.833.591	
Valutakurskursregulering, kursgevinstloven (lager)	12.588	
Kursgevinst/-tab, aktieavancebeskatningsloven (lager)	-237.440	
Kursgevinst, aktieavancebeskatningsloven (realisation)	378.860	
Anvendt nettokurstabskonto	-141.420	
Kursgevinster/-tab i alt		1.846.179
Indtægter i alt		6.249.072
Bestyrelshonorar		360.000
Administrationshonorar		66.250
Omkostninger ved bestyrelsesmøde		60.945
Annoncer		6.170
Regnskabshonorar		46.650
Revisionshonorar		23.350
Formueplejegebyr		309.310
Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer		90.656
Gravstedvedligeholdelse		1.306
Udgifter i alt		964.637
Nettoindkomst før bundfradrag		5.284.435
Bundfradrag		25.000
Skattepligtig nettoindkomst		5.259.435
Almennyttige uddelinger	2.436.675	
Tilbageførte almennyttige uddelinger	-1.824	
Konsolideringsfradrag	608.713	
Legatuddelinger	2.280.000	
Anvendt tidligere års hensættelser	-2.434.851	
Hensat til senere uddeling	700.693	
Bundfradrag	-25.000	
Fradrag i alt	3.564.406	
Af fradraget kan anvendes		3.564.406
Skattepligtig indkomst efter fradrag		1.695.029
Anvendt kurstab fra tidl. år (KGL og ABL jf. FBL § 3)		1.598.629
Skattepligtig indkomst		96.400
Skat af årets resultat (24,5 %)		23.618
Nedslag som følge af skat til udlandet		-23.618
Udbytteskat		88.845
Tillæg til staten (0,3 %)		267
Overskydende skat		88.578
Godtgørelse (1,1 %)		974
Overskydende skat inkl. tillæg		89.552

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	1.598.629	0	9.412.363
Anvendt i året	0	1.598.629	0	141.420
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	0	9.270.943