



Årsregnskab

1. januar 2015 - 31. december 2015

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	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
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 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 2015 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

København
Sted(By)

30. marts 2016
Dato

C. P. 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

Vi har revideret årsregnskabet for Knud og Dagny Gad Andresens Fond for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

København, den 2. marts 2016

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 2015 - 31. december 2015 (kr.)

	2015	2014	
	<hr/>	<hr/>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af obligationer	3.202.833,87	3.210.833,92
	Udbytte af danske aktier	71.225,00	54.120,00
	Udbytte af udenlandske aktier	148.579,05	181.423,09
Note 2	Udbytte fra investeringsforeninger	2.351.222,70	891.043,70
	Rente af gældsbreve	9.954,34	18.837,55
	Periodiseret rente af gældsbreve - ændring	-1.499,84	-2.167,30
	Rente af bankindestående	3.536,34	10.187,70
	Realiseret kursgevinst/-tab på frie aktiver	11.307,35	0,00
	Valutakursregulering på frie aktiver	-3.031,84	-1.298,10
	Storkundekommission	38.744,92	38.612,66
	<hr/>	<hr/>	
	Ordinære indtægter i alt	5.832.871,89	4.401.593,22
	Administrationsomkostninger		
	Bestyrelseshonorar	367.500,00	360.000,00
	Sekretærhonorar	53.750,00	66.250,00
	Omkostninger til familiearrangement	195.573,05	60.944,70
	Annoncer/hjemmeside	1.625,00	6.170,00
	Depotomkostninger, udland	74.499,88	62.444,39
	Regnskabshonorar	60.000,00	46.650,00
	Regnskabshonorar – regulering 2014	13.350,00	0,00
	Revisionshonorar	30.000,00	23.350,00
	Revisionshonorar – regulering 2014	6.650,00	0,00
	Kapitalforvalterhonorar	293.541,18	309.310,31
	Forvaltningsgebyr	32.255,57	24.560,91
	Øvrige gebyrer	2.970,00	3.651,02
	Gravstedsvedligeholdelse	1.312,45	1.306,08
	<hr/>	<hr/>	
	Administrationsomkostninger i alt	1.133.027,13	964.637,41
	Resultat før uddelinger/skat	4.699.844,76	3.436.955,81
	Uddelinger		
Note 3	Almennyttige uddelinger	2.201.950,00	2.436.675,00
Note 4	Legatuddelinger	2.280.000,00	2.280.000,00
Note 5	Legatuddelinger - udland	560.000,00	560.000,00
	Tilbageførte almennyttige uddelinger	0,00	-1.824,00
	Anvendt tidligere års hensættelser	0,00	-2.434.851,00
	Hensat til senere uddeling	0,00	700.693,00
	<hr/>	<hr/>	
	Uddelinger i alt	5.041.950,00	3.540.693,00
	Resultat før skat	-342.105,24	-103.737,19
Note 6	Skat	16.147,57	22.920,70
	<hr/>	<hr/>	
	Nettoresultat	-358.252,81	-126.657,89
	Nettoresultatets fordeling:		
	Overført til næste år	-358.252,81	-126.657,89
	<hr/>	<hr/>	
	I alt	-358.252,81	-126.657,89

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2015 (kr.)

Aktiver

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Bundne aktiver		
Note 7	Danske obligationer	64.970.536,66	64.269.449,86
Note 8	Udenlandske obligationer	38.832.403,36	32.270.200,58
Note 9	Danske aktier	3.537.440,50	2.950.896,00
Note 10	Udenlandske aktier	2.709.073,04	2.722.318,93
Note 11	Danske investeringsforeninger	28.847.673,58	33.629.092,85
Note 12	Pante- og gældsbreve	98.813,01	248.858,67
	Bankindestående	948.864,87	3.453.191,99
	Bankindestående - valutakonto	268.562,46	683.196,39
	Mellemregning med frie aktiver	1.119,73	-51.074,96
		<u>140.214.487,21</u>	<u>140.176.130,31</u>
	Bundne aktiver i alt		
		140.214.487,21	140.176.130,31
	Frie aktiver		
Note 13	Udenlandske obligationer	1.586.676,75	2.546.678,87
	Bankindestående	415.615,51	512.407,63
	Bankindestående - valutakonto	478.531,92	540.343,43
	Tilgodehavende udbytteskat - udland	9.212,91	6.759,73
	Tilgodehavende renter - periodisering	1.298.647,23	1.101.678,31
	Tilgodehavende skat	503.652,00	89.552,00
	Øvrige tilgodehavender	0,00	355,42
	Mellemregning med bundne aktiver	-1.119,73	51.074,96
		<u>4.291.216,59</u>	<u>4.848.850,35</u>
	Frie aktiver i alt		
		4.291.216,59	4.848.850,35
	AKTIVER I ALT		
		144.505.703,80	145.024.980,66

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2015 (kr.)

Passiver

	2015	2014
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	140.176.130,31	136.575.553,45
Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver	-159.851,86	3.657.724,81
Realiseret kursgevinst/-tab på bundne aktiver	170.738,15	-71.033,92
Valutakursregulering på bundne aktiver	27.470,61	13.885,97
Bunden egenkapital ultimo	140.214.487,21	140.176.130,31
Fri egenkapital		
Fri egenkapital primo	2.054.614,85	1.955.866,22
Urealiserede kursreguleringer på frie aktiver	138.896,55	225.406,52
Årets resultat efter disponering	-358.252,81	-126.657,89
Fri egenkapital ultimo	1.835.258,59	2.054.614,85
Note 14 Skattemæssige hensættelser til senere uddeling	2.125.958,00	2.125.958,00
Fri egenkapital ultimo inkl. hensættelser	3.961.216,59	4.180.572,85
Egenkapital i alt	144.175.703,80	144.356.703,16
Gæld m.v.		
Skyldigt sekretærhonorar	13.750,00	22.500,00
Skyldigt regnskabshonorar	60.000,00	46.650,00
Skyldigt revisionshonorar	30.000,00	23.350,00
Skyldigt formueplejegebyr	6.250,00	6.250,00
Skyldige almennyttige uddelinger	140.000,00	569.527,50
Skyldige legatuddelinger	80.000,00	0,00
Gæld m.v. i alt	330.000,00	668.277,50
PASSIVER I ALT	144.505.703,80	145.024.980,66

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Noter

Note 1 - Rente af obligationer

	2015	2014
Rente af danske obligationer	1.476.062,81	1.913.749,15
Rente af udenlandske obligationer	1.809.811,36	1.359.159,94
Handelsrente	-281.509,06	-43.738,63
Periodiseret rente af obligationer - ændring	198.468,76	-18.336,54
I alt	3.202.833,87	3.210.833,92

Note 2 - Udbytte fra investeringsforeninger

	2015	2014
Aktiebaserede afdelinger	2.215.814,20	349.720,50
Obligationbaserede afdelinger	135.408,50	541.323,20
I alt	2.351.222,70	891.043,70

Note 3 - Almennyttige uddelinger

Bevilget og udbetalt i året	50.000,00
41 Shadows A/S	10.000,00
Anna Møller Christensen	35.000,00
Bryd Tavsheden, v/ Foreningen for Børn i Voldsramte Familier	40.000,00
Børnehuset Siv	40.000,00
Børnelejren på Langeland	20.000,00
Carl Julius Lefebvre Hansen	50.000,00
Copenhagen Jazz Festival Fonden	15.000,00
CSV Odense-Vestfyn-Brangstrup	35.000,00
Dansk Fibromyalgi Forening	50.000,00
De Samvirkende Menighedsplejer	30.000,00
DR Byen, DR-Historie	1.700,00
Foreningen til Hovedstadens Forskønnelse	15.000,00
Forældrebestyrelsen i Saxoly	6.250,00
Frederikke Uldahl Martensen	30.000,00
Frelsens Hær	10.000,00
Frivilligcenter SR-Bistand	30.000,00
Genklange	10.000,00
Haderslev Indre Mission	30.000,00
Ida Sloth Bonnevie, Cooltur	90.000,00
Jazz Danmark	100.000,00
John Stephensen, Aveny-T	5.000,00
Juleaften Styregruppe, v/ Frivilligcenter & Selvhjælp	30.000,00
KFUM og KFUK i Esbjerg	40.000,00
Kirkens Korshær, Ferielejre	30.000,00
Kirkens Korshær, Julehjælp	802.950,00
<i>overført</i>	

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

<i>overført</i>	802.950,00
LAVUK	25.000,00
Lisbeth Sagen, v/Musikberiget	684.000,00
Make a Wish Ønskefonden	25.000,00
Malte Loller Andersen	25.000,00
Morgencáfe For Hjemløse	50.000,00
Niels Thuesen, Værestedet Blæksprutten	35.000,00
ORA Audition Days	25.000,00
Pibergaarden, Natur og Fritidscenter	20.000,00
Røde Kors, Nørre Snede	25.000,00
Sct. Nicolai Kirke, Ferie for alle	20.000,00
Settlementet på Vesterbro	50.000,00
Silkeborg Oasekirkes sociale arbejde	10.000,00
Sindslidendes Netværk	30.000,00
Sorø Børnejazz, v/Jeronimus	30.000,00
Spastikerforeningen	50.000,00
Team Tours, v/ Rune Hansen	30.000,00
Troels Østergaard Sørensen, KU Det Samfundsvidenskabelige Fakultet	50.000,00
Ulf Ungdom	30.000,00
Ungdommens Røde Kors	30.000,00
Aarhus Festuge	25.000,00
	<hr/>
	2.071.950,00
Bevilget i året, skyldig	
Børns Voksenvenner i Køge	20.000,00
Center for Kommunikation og Velfærdsteknologi, Fyn	10.000,00
Det Kongelige Teater, Ofelia Live 2016	75.000,00
Foreningen af Danske Døvblinde	25.000,00
	<hr/>
	130.000,00
I alt	2.201.950,00

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
Louise Adeler-Bjarnø	80.000,00
<i>overført</i>	1.280.000,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

<i>overført</i>	1.280.000,00
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	2.200.000,00
Bevilget i året, skyldige	
Lone Gad Wessing	80.000,00
I alt	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 Lüdker	80.000,00
I alt	560.000,00

Note 6 - Skat

	2015	2014
Godtgørelse/tillæg af skat	-503,37	-707,09
Ikke refunderet udenlandsk udbytteskat	16.651,96	23.628,79
Regulering vedrørende tidligere år	-1,02	-1,00
I alt	16.147,57	22.920,70

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 7 - Danske obligationer

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3003026523						
5 Nordea Ann. 25	77.394,45	109,00	84.359,95	51.684,62	108,30	55.974,44
4 Nordea OA 2038	3.231.569,68	103,48	3.344.092,94	1.109.354,65	104,25	1.156.502,22
6 RD 23D 2029	236.908,81	118,25	280.144,67	180.929,27	119,00	215.305,83
4 RD 23D 2035	2.928.904,49	106,42	3.117.057,31	1.067.968,94	107,25	1.145.396,69
4 RD 43D 2038	650.299,00	103,91	675.706,18	204.868,56	105,82	216.800,10
RD Var 73D5CF38	4.640.735,44	105,25	4.884.374,05	5.389.837,04	104,98	5.658.035,33
RD Var 83D5CF38	0,00	105,94	0,00	1.700.000,00	105,07	1.786.105,00
4 RD 22D 2028	1.885.374,68	106,00	1.998.497,16	823.334,14	107,60	885.907,53
5 RD 22D 2028	1.124.374,17	107,50	1.208.702,23	572.783,55	110,00	630.061,91
6 RD 23S.S 2041	171.303,01	114,60	196.313,25	87.585,90	114,00	99.847,93
3,5 RD 23S.SA 44	6.116.177,48	103,66	6.340.274,22	2.638.783,49	103,19	2.722.855,13
3,5 RD 27SSOA 44	4.348.691,26	103,13	4.484.718,32	1.878.184,87	102,30	1.921.383,12
3,5 RD 27SSOA 47	0,00	0,00	0,00	5.796.710,23	101,10	5.860.474,04
NykVar22HF6H26RF	0,00	0,00	0,00	1.700.000,00	101,53	1.726.044,00
Nyk Var.47DCF617	999.382,90	101,13	1.010.715,90	0,00	100,62	0,00
6 Nyk 03 D 2038	113.700,15	114,00	129.618,17	60.174,86	111,51	67.097,98
4 Nyk 01E A 44	2.842.603,45	105,20	2.990.418,83	864.312,81	105,50	911.850,01
3 Nyk 01E A 44	3.200.000,00	103,38	3.308.064,00	2.358.384,91	99,99	2.358.125,49
2 Nyk12H B ok 18	2.800.000,00	105,83	2.963.212,00	2.800.000,00	104,75	2.933.112,00
2,5 Nyk 01E A 47	0,00	99,84	0,00	11.672.375,22	95,55	11.152.721,08
	35.367.418,97		37.016.269,18	40.957.273,06		41.503.599,83
Depot nr.3023729482						
5 Nordea Ann. 25	77.394,45	109,00	84.359,95	51.684,62	108,30	55.974,44
4 Nordea OA 2038	1.363.291,74	103,48	1.410.761,56	467.999,82	104,25	487.889,81
Skibe Var.SKE 20	2.800.000,00	98,79	2.766.008,00	2.750.000,00	97,50	2.681.250,00
6 RD 23D 2029	236.908,81	118,25	280.144,67	180.929,27	119,00	215.305,83
5 RD 23D 2035	1.222.435,94	110,48	1.350.522,78	660.073,08	112,25	740.932,03
5 RD 23D 2038	1.242.586,58	109,60	1.361.874,89	629.822,02	111,70	703.511,20
RD Var 73D5CF38	5.240.664,43	105,25	5.515.799,31	4.551.199,69	104,98	4.777.667,39
4 RD 22D 2028	1.648.491,18	106,00	1.747.400,65	778.418,91	107,60	837.578,75
5 RD 22D 2028	1.124.374,17	107,50	1.208.702,23	572.783,55	110,00	630.061,91
6 RD 23S.S 2041	171.303,01	114,60	196.313,25	87.585,90	114,00	99.847,93
6 Nyk 03 D 2038	113.700,15	114,00	129.618,17	60.174,86	111,51	67.097,98
NykVar49D3FOA38	8.878.761,21	97,35	8.643.474,04	11.666.133,73	97,63	11.389.763,02
4 Nyk 01E A 44	2.431.750,17	105,20	2.558.201,18	739.390,09	105,50	780.056,54
	26.551.661,84		27.253.180,68	23.196.195,54		23.466.936,83
I alt	61.919.080,81		64.269.449,86	64.153.468,60		64.970.536,66

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 8 - Udenlandske obligationer

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023729482						
Allianz FRN P/C	400.000,00	100,79	3.000.812,90	400.000,00	97,54	2.911.419,75
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
GOTVER 10/45	0,00	0,00	0,00	500.000,00	101,79	3.797.852,81
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
5,0 EDFPerp/Call	0,00	0,00	0,00	300.000,00	98,03	2.194.646,63
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
3,875 Scor P/C	0,00	0,00	0,00	200.000,00	101,47	1.514.365,13
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
6,875 Fripro Prp	0,00	0,00	0,00	100.000,00	107,05	1.082.478,90
Valutakurs (GBP)		951,50			1.011,19	
5,7 Max2 MTN4/24	800.000,00	87,00	3.300.134,95	800.000,00	95,00	3.079.965,09
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
Harvest FRN 5/20	100.000,00	99,83	468.246,58	0,00	100,00	0,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
5,625 Nuernber25	300.000,00	100,00	2.233.080,00	0,00	99,81	0,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
5,527 GOTHAER 26	500.000,00	103,38	3.847.596,84	0,00	101,87	0,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
5,6838 DDB Perp	250.000,00	102,97	2.449.279,94	250.000,00	101,78	2.572.846,56
Valutakurs (GBP)		951,50			1.011,19	
5,479ASSGEN frn	150.000,00	104,41	1.165.779,41	150.000,00	103,36	1.156.986,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
DALRA FRN 4/23	300.000,00	99,75	729.510,99	0,00	99,90	0,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
4,878 DDB Perp	200.000,00	104,44	1.554.819,17	200.000,00	103,88	1.550.334,38
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
Penta 2007 1XA2	100.000,00	96,35	717.190,86	100.000,00	96,35	719.011,88
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
4,524 BREEZE 27	300.000,00	87,00	1.289.206,88	800.000,00	94,05	3.401.150,09
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
Windmill 2007-1X	250.000,00	98,11	1.825.728,99	250.000,00	96,98	1.809.283,13
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
AXA FRN 4/2040	400.000,00	113,98	3.393.537,24	400.000,00	111,38	3.324.543,75
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
HUWHY FRN Perp	200.000,00	101,73	1.514.400,42	300.000,00	100,35	2.246.473,69
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
4,875DONG FRN 13	200.000,00	106,36	1.583.328,16	300.000,00	104,01	2.328.523,88
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
3,875 VW P/C	200.000,00	106,42	1.584.221,39	300.000,00	97,25	2.177.184,38
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
5,125 AMXLMM 73	200.000,00	108,37	1.613.325,86	300.000,00	104,38	2.336.695,31
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
4,375 DLNA Perp	0,00	0,00	0,00	100.000,00	84,24	628.641,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
I alt	4.850.000,00		32.270.200,58	5.750.000,00		38.832.403,36

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 9 - Danske aktier

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023729482						
Carlsberg B	815	478,80	390.222,00	815	612,50	499.187,50
FLSmidth & Co.	4.550	272,30	1.238.965,00	4.550	240,00	1.092.000,00
Novozymes B	1.230	259,80	319.554,00	1.230	330,60	406.638,00
Novo Nordisk B	3.850	260,30	1.002.155,00	3.850	399,90	1.539.615,00
I alt	10.445		2.950.896,00	10.445		3.537.440,50

Note 10 - Udenlandske aktier

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023729482						
Roche Genussche.	220	269,90	367.466,69	220	276,40	419.623,85
Valutakurs (CHF)		618,86			690,08	
RWE AG (Ord)	3.250	25,65	620.517,11	3.250	11,71	284.004,09
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
Nokian Renkaat	3.085	20,29	465.929,54	3.085	33,10	762.021,99
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
SSE Plc	4.625	16,22	713.791,51	4.625	15,28	714.607,97
Valutakurs (GBP)		951,50			1.011,19	
Eni SpA	5.135	14,51	554.614,08	5.135	13,80	528.815,14
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
I alt	16.315		2.722.318,93	16.315		2.709.073,04

Note 11 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3003026523						
DI Europa	7.710	128,20	988.422,00	0	145,60	0,00
DI Østeuropa	3.607	292,39	1.054.650,73	0	287,68	0,00
DIE Emerg. Mkts	50	33.374,41	1.668.720,50	50	30.659,03	1.532.951,69
DI Nye Mark.Obl	37.398	112,60	4.211.014,80	16.974	112,70	1.913.032,60
DI Europa H.U.	16.318	162,30	2.648.411,40	0	171,46	0,00
DI Nye Mark.S.C	5.374	164,67	884.936,58	0	151,48	0,00
DIS Glb Eqt Sol	133.647	134,92	18.031.653,24	140.894	135,83	19.136.955,73
DI.Danm.Fokus	8.559	316,90	2.712.347,10	8.559	416,23	3.562.471,49
DI Euro HY Obl U	12.955	110,30	1.428.936,50	27.152	99,52	2.702.262,07
I alt	225.618		33.629.092,85	193.629		28.847.673,58

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 12 - Pante- og gældsbreve

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Nominal	Kurs	Kursværdi	Nominal	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3003026523						
Anne-Sophie Adeler-Bjarnø	79.258,67	100,00	79.258,67	2.429,01	100,00	2.429,01
Valerie Adeler-Bjarnø	169.600,00	100,00	169.600,00	96.384,00	100,00	96.384,00
I alt	248.858,67		248.858,67	98.813,01		98.813,01

Note 13 - Udenlandske obligationer

	1. januar 2015			31. december 2015		
	Nominal	Kurs	Kursværdi	Nominal	Kurs	Kursværdi
Depot nr.3023740826						
CS FRN 6/18	150.000,00	98,42	1.098.898,67	0,00	99,25	0,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
NBF FRN 7/2018	100.000,00	109,00	811.352,40	100.000,00	105,12	784.458,00
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
Nomura Bk FRN 18	100.000,00	85,50	636.427,80	100.000,00	107,50	802.218,75
Valutakurs (EUR)		744,36			746,25	
I alt	350.000,00		2.546.678,87	200.000,00		1.586.676,75

Note 14 - Hensættelser

Hensættelse for 2012	
Hensat primo	1.425.265,00
Hensættelse for 2012	1.425.265,00
Hensættelse for 2014	
Hensat primo	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		3.202.834
Udbytte af danske aktier		71.225
Rente af gældsbreve		9.954
Udbytte af udenlandske aktier		148.579
Rente af bankkonti		3.536
Udbytte fra investeringsforeninger		2.351.223
Periodiserede renter		-1.500
Storkundekommission		38.745
Ordinære indtægter i alt		5.824.596
Kursgevinst/-tab, kursgevinstloven (lager)	-1.739.271	
Valutakursregulering, kursgevinstloven (lager)	24.439	
Kursgevinst/-tab, aktieavancebeskatningsloven (lager)	-348.208	
Kursgevinst, aktieavancebeskatningsloven (realisation)	1.664.296	
Kursgevinster/-tab i alt		-398.744
Indtægter i alt		5.425.852
Bestyrelseshonorar		367.500
Sekretærhonorar		53.750
Omkostninger ved bestyrelsesmøde		195.573
Annoncer		1.625
Depotgebyrer, udland		74.500
Regnskabshonorar		73.350
Revisionshonorar		36.650
Formueplejegebyr		293.541
Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer		35.226
Gravstedvedligeholdelse		1.312
Udgifter i alt		1.133.027
Nettoindkomst før bundfradrag		4.292.825
Bundfradrag		25.000
Skattepligtig nettoindkomst		4.267.825
Almennyttige uddelinger	2.201.950	
Konsolideringsfradrag	550.488	
Legatuddelinger	2.280.000	
Bundfradrag	-25.000	
Fradrag i alt	5.007.438	
Af fradraget kan anvendes		4.267.825
Skattepligtig indkomst efter fradrag		0
Yderligere fradrag som følge af kurstab		-189.125
Skattepligtig indkomst		-189.125
Skat af årets resultat (23,5 %)		0
Udbytteskat		503.149
Tillæg til staten (0,0 %)		0
Overskydende skat		503.149
Godtgørelse (0,1 %)		503
Overskydende skat inkl. tillæg		503.652

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	0	9.270.943
Anvendt i året	0	0	0	0
Tilgang i året	0	189.125	0	0
Saldo ultimo året	0	189.125	0	9.270.943