



Årsregnskab

1. januar 2010 - 31. december 2010

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Forvaltningsdepot nr. 3003026523

CVR-nr. 76 27 56 10

Indholdsfortegnelse

Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	5
Aktiver	6
Passiver	7
Regnskabsudarbejdelse	8
Bestyrelsens regnskabspåtegning	8
Revisionspåtegning	9
Noter	10
Skatteberegning	14

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.

Fondens porteføljeaktier samt investeringsforeninger beskattes efter realisationsprincippet og obligationer efter lagerprincippet.

Balance

Noterede værdipapirer optages til kursværdi på balancedagen.

Pante- og gældsbreve optages til kurs 100.

Øvrige aktiver optages til pålydende værdi.

Realiserede kursgevinster/-tab og urealiserede kursreguleringer føres over den bundne egenkapital.

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Resultatopgørelse 1. januar 2010 - 31. december 2010

	2010	2009	
	<hr/>	<hr/>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af obligationer	3.787.381,32	4.600.749,63
	Udbytte fra investeringsforeninger	1.017.453,50	1.816.881,25
	Rente af gældsbreve	23.307,05	16.826,33
	Periodiseret rente af gældsbreve - ændring	-1.438,92	4.369,17
	Rente af bankindestående	43.446,61	122.991,60
	Storkundekommission	81.230,73	69.459,01
	<hr/>	<hr/>	
	Ordinære indtægter i alt	4.951.380,29	6.631.276,99
	Administrationsomkostninger		
	Bestyrelshonorar	360.000,00	400.000,00
	Sekretærhonorar	16.070,00	12.500,00
	Omkostninger ved bestyrelsesmøder	2.395,00	10.618,05
	Kontorhold	2.827,00	3.404,75
	Familiearrangement	0,00	144.142,27
	Regnskabshonorar	30.012,50	25.625,00
	Revisionshonorar	15.000,00	15.000,00
	Formueplejegebyr	91.008,37	88.322,88
	Forvaltningsgebyr	28.504,52	33.828,94
	Øvrige gebyrer	3.184,38	3.366,00
	<hr/>	<hr/>	
	Administrationsomkostninger i alt	549.001,77	736.807,89
	Øvrige indtægter/udgifter		
	Frigivelse af skattepligtige kursgevinster	2.174.300,00	0,00
	Gravstedsvedligeholdelse	-1.352,00	-1.312,00
	<hr/>	<hr/>	
	Øvrige indtægter/udgifter i alt	2.172.948,00	-1.312,00
	Resultat før uddelinger/skat	6.575.326,52	5.893.157,10
	Uddelinger		
Note 2	Almennyttige uddelinger	2.494.355,00	2.435.151,00
Note 3	Legatuddelinger	2.680.000,00	2.635.000,00
Note 4	Legatuddelinger - udland	640.000,00	767.500,00
	Anvendt tidligere års hensættelser	-2.494.355,00	-2.435.151,00
	Hensat til senere uddeling	3.271.818,00	0,00
	<hr/>	<hr/>	
	Uddelinger i alt	6.591.818,00	3.402.500,00
	Resultat før skat	-16.491,48	2.490.657,10
Note 5	Skat	-3.400,02	-9.573,25
	<hr/>	<hr/>	
	Nettoresultat	-13.091,46	2.500.230,35
	Nettoresultatets fordeling:		
	Overført til næste år	-23.719,22	2.500.230,35
	Opskrivning af gældsbev	10.627,76	0,00
	<hr/>	<hr/>	
	I alt	-8.462,46	2.500.230,35

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2010

Aktiver

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bundne aktiver		
Note 6	81.788.421,05	90.340.331,26
Note 7	50.869.991,25	38.212.154,34
Note 8	429.411,21	582.676,40
	394.247,35	522.052,48
	-2.174.300,00	0,00
	131.307.770,86	129.657.214,48
Frie aktiver		
	5.354.835,71	6.020.775,38
	1.081.124,57	1.581.746,07
	288.287,00	518.300,00
	2.174.300,00	0,00
	8.898.547,28	8.120.821,45
AKTIVER I ALT	140.206.318,14	137.778.035,93

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2010

Passiver

	2010	2009
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	129.657.214,48	120.334.496,94
Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver	4.255.925,67	9.789.896,93
Realiseret kursgevinst/-tab på bundne aktiver	-441.697,05	-467.179,39
Opskrivning af gældsbev.	10.627,76	0,00
Frigivelse af skattepligtige kursgevinster	-2.174.300,00	0,00
Bunden egenkapital ultimo	131.307.770,86	129.657.214,48
Fri egenkapital		
Fri egenkapital primo	3.911.115,00	1.410.884,65
Årets resultat efter disponering	-23.719,22	2.500.230,35
Fri egenkapital ultimo	3.887.395,78	3.911.115,00
Egenkapital i alt	135.195.166,64	133.568.329,48
Note 9 Hensættelser	4.920.139,00	4.142.676,00
Gæld m.v.		
Skyldige omkostninger ved bestyrelsesmøde	0,00	1.405,45
Skyldigt regnskabshonorar	30.012,50	25.625,00
Skyldigt revisionshonorar	15.000,00	15.000,00
Skyldige almennyttige uddelinger	6.000,00	25.000,00
Skyldige legatuddelinger - udland	40.000,00	0,00
Gæld m.v. i alt	91.012,50	67.030,45
PASSIVER I ALT	140.206.318,14	137.778.035,93

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Regnskabsudarbejdelse

Årsregnskabet er udarbejdet af Danske Forvaltning

København, den 14. februar 2011



Kaj Hansen

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2010

_____, den _____

Casper Moltke-Leth

Torben Svejstrup

Kirsten (trøld) 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 2010 - 31. december 2010, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter og skatteberegning. Årsregnskabet aflægges efter Lov om fonde og visse foreninger.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om fonde og visse foreninger. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

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

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering - med henvisning til de særlige regler, der gælder for ikke-erhvervsdrivende fonde - herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for fondens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af bestyrelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af bestyrelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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 2010 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2010 – 31. december 2010 i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægtens krav til regnskabsaflæggelsen.

København, den 23. februar 2011.

Danske Forvaltning



Elly Friis
Fonderevisor

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Noter

Note 1 - Rente af obligationer

	2010
Rente af danske obligationer	4.176.581,06
Handelsrente	105.355,08
Periodiseret rente af obligationer - ændring	-494.554,82
Rente af obligationer i alt	3.787.381,32

Note 2 - Almennyttige uddelinger

Bevilget og udbetalt i året	
Anne Marie M Christensen	35.000,00
Arsnova	40.000,00
Boligfonden for enlige mødre og fædre	35.000,00
Børn og Unge i Voldsramte Familier	30.000,00
Børnelejren På Langeland	41.125,00
Dansk Fibromyalgi Forening	25.000,00
De Paralympiske Vinterlege, v/Dansk Handicapidrætsforbund	25.000,00
Den Kongelige Livgardes Musikkorps	110.000,00
Det Kongelige Teater	320.000,00
Fonden Copenhagen Jazzhouse	50.000,00
Foreningen af Danske DøvBlinde	25.000,00
Foreningen Danske Hospitalsklovne	100.000,00
Foreningen til Hovedstadens Forskønnelse	1.700,00
Foreningen til Støtte for Mødre og Børn	25.000,00
Frelsens Hær	25.000,00
Mogens Dahl Koncerthus	75.000,00
Juleuddelingen, v/Den Danske Frimurerorden	35.000,00
Kammerkoret Camerata	25.000,00
Kristeligt Studenter Settlement	30.000,00
Kunstforeningens Venner	10.000,00
Kvindecenterfonden Dannerhuset	50.000,00
Louisiana	600.000,00
Maria Glasser Heede	15.000,00
Museum Sønderjylland	283.030,00
Nina Glasser Heede	15.000,00
Nordic Concerts, v/Copenhagen Artists	50.000,00
Peter Howard Jensen	25.000,00
Terre Des Hommes	150.000,00
Ungdommens Røde Kors, Primilejr Fyn	35.000,00
Veksølund	50.000,00
Vinterlege for Udviklingshæmmede	15.000,00
Økomuseum Samsø	137.500,00

2.488.355,00

Bevilget i året, skyldig	
Frivilligcenter & Selvhjælp	6.000,00

6.000,00

I alt **2.494.355,00**

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 3 - Legatuddelinger

Bevilget og udbetalt i året	
Andreas Gad Andresen	40.000,00
Anne-Sophie Adeler-Bjarnø	80.000,00
Asta Gad Jarlshøi	40.000,00
Beate Gad Jarlshøi Bolø	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	40.000,00
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
Ellen Gad Andresen	80.000,00
Helle Hjordt Hansen	80.000,00
Ib Gad Andresen	80.000,00
Iben Gad Jarlshøi	40.000,00
Jesper Gad Andresen	80.000,00
Jørgen Gad Andresen	80.000,00
Kamilla Gad	80.000,00
Kenni Hjordt Hansen	40.000,00
Kirsten Glasser Adelhardt	40.000,00
Lone Gad Wessing	80.000,00
Louise Adeler-Bjarnø	80.000,00
Lucas Jarlshøi Bolø	40.000,00
Mads Jarlshøi	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
Niels Glasser Andresen	40.000,00
Sara Jarlshøi Bolø	40.000,00
Simon Gad Andresen	80.000,00
Simon Jarlshøi Bolø	40.000,00
Stefan Gad Andresen	80.000,00
Tanja Gad Jarlshøi	80.000,00
Thomas Gad Andresen	80.000,00
Tobias Gad Andresen	40.000,00
Ulrik Gad Andresen	80.000,00
Valerie Adeler-Bjarnø	120.000,00
I alt	2.680.000,00

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 4 - Legatuddelinger - udland

Bevilget og udbetalt i året	
Camille Østrup	80.000,00
Christian Østrup	80.000,00
Christoffer Lydiker	80.000,00
Frida Solvej Østrup	40.000,00
Isabella Kathrine Stern	40.000,00
Nanna Lydiker Stern	80.000,00
Sebastian R. Stern	40.000,00
Simon Østrup	80.000,00
Vibeke Lüdiker	80.000,00
	600.000,00
 Bevilget i året, skyldig	
Lina Mathilda Dufey	40.000,00
	40.000,00
I alt	640.000,00

Note 5 - Skat

	2010	2009
	-3.400,02	-9.573,25
I alt	-3.400,02	-9.573,25

Note 6 - Danske obligationer

	1. januar 2010			31. december 2010		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
5 Nordea Ann. 25	1.032.514,61	103,43	1.067.960,84	773.865,06	105,00	812.558,31
6 RD 23D 2029	1.451.049,37	104,97	1.523.122,99	1.183.226,41	109,00	1.289.716,79
5 RD 23D 2038	8.600.000,00	99,90	8.590.970,00	13.118.628,98	102,27	13.416.421,86
RD Var 73D5CF38	931.016,31	95,88	892.630,51	14.996.571,28	95,65	14.344.220,43
4 RD 22D 2028	0,00	97,92	0,00	10.334.897,70	100,24	10.359.184,71
5 RD 22D 2028	17.997.877,93	102,31	18.413.988,87	15.980.753,71	103,69	16.570.123,91
4 RD 10S 2011	7.000.000,00	102,14	7.149.940,00	0,00	100,10	0,00
4 RD 10S 2013	9.000.000,00	103,40	9.306.270,00	9.000.000,00	104,52	9.406.620,00
6 RD 43D OA 2038	10.407.350,25	103,10	10.729.978,11	0,00	104,93	0,00
6 RD 23S.S 2041	10.390.286,52	103,31	10.733.893,30	3.833.409,53	104,78	4.016.454,84
Nyk Var.47DCF617	9.094.001,85	98,22	8.932.310,50	9.083.985,68	99,41	9.030.662,68
6 Nyk 03 D 2038	7.673.441,01	103,20	7.918.991,12	2.412.313,22	105,40	2.542.457,52
7 Nyk 01EDA 2041	4.903.787,70	103,60	5.080.275,02	0,00	106,50	0,00
I alt	88.481.325,55		90.340.331,26	80.717.651,57		81.788.421,05

Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Note 7 - Danske investeringsforeninger

	1. januar 2010			31. december 2010		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
DIE Global H.Y.B	327	8.440,11	2.759.917,38	1.265	9.557,69	12.090.477,85
DI Europa H.U.	290.701	121,95	35.452.236,96	290.701	133,40	38.779.513,40
I alt	291.028		38.212.154,34	291.966		50.869.991,25

Note 8 - Pante- og gældsbreve

	1. januar 2010			31. december 2010		
	Nominel	Kurs	Kursværdi	Nominel	Kurs	Kursværdi
Mads Jarlshøj Gad	152.676,40	100,00	152.676,40	78.783,45	100,00	78.783,45
Tanja Gad Jarlshøj	100.000,00	100,00	100.000,00	50.000,00	100,00	50.000,00
Lone Gad Andresen	150.000,00	100,00	150.000,00	150.000,00	100,00	160.627,76
Kamilla Gad	180.000,00	100,00	180.000,00	140.000,00	100,00	140.000,00
I alt	582.676,40		582.676,40	418.783,45		429.411,21

Note 9 - Hensættelser

Hensættelse for 2008		
Hensat primo		4.142.676,00
Anvendt tidligere års hensættelser		-2.494.355,00
Hensættelse for 2008		1.648.321,00
Hensættelse for 2010		
Hensat i indkomståret		3.271.818,00
Hensættelse for 2010		3.271.818,00
Hensættelser i alt		4.920.139,00

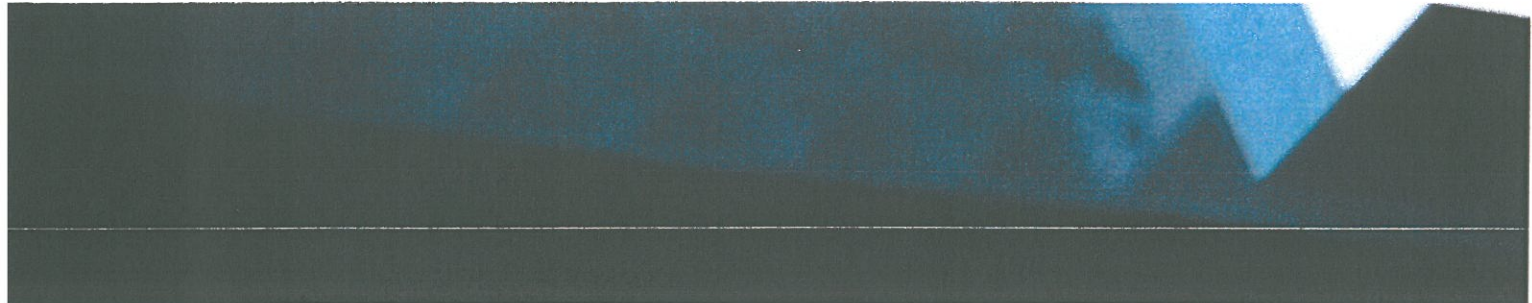
Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Skatteberegning

Rente af obligationer		3.787.381
Rente af gældsbreve		23.307
Rente af bankkonti		43.447
Udbytte fra aktiebaserede investeringsforeninger		1.017.454
Periodiserede renter		-1.438
Storkundekommission		81.231
Ordinære indtægter i alt		4.951.382
Kursgevinster/-tab på obligationer	2.174.379	
Kursgevinster/-tab i alt		2.174.379
Indtægter i alt		7.125.761
Bestyrelsehonorerar		360.000
Sekretærhonorerar		16.070
Omkostninger ved bestyrelsesmøde		2.395
Kontorhold		2.827
Regnskabshonorerar		30.013
Revisionshonorerar		15.000
Formueplejegebyr		91.008
Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer		31.689
Gravstedvedligeholdelse		1.352
Udgifter i alt		550.354
Nettoindkomst før bundfradrag		6.575.407
Bundfradrag		25.000
Nettoindkomst efter bundfradrag		6.550.407
Skattepligtig nettoindkomst		6.550.407
Almennyttige uddelinger	2.494.355	
Konsolideringsfradrag	623.589	
Legatuddelinger	2.680.000	
Anvendt tidligere års hensættelser	-2.494.355	
Hensat til senere uddeling	3.271.818	
Bundfradrag	-25.000	
Fradrag i alt		6.550.407
Skattepligtig indkomst afrundet		0
Udbytteskat		284.887
Tillæg til staten (0,4%)		1.140
Overskydende skat		283.747
Godtgørelse (1,6%)		4.540
Overskydende skat inkl. tillæg		288.287

Underskud/kurstab til fremførsel

	Underskud LL § 15	Kurstab KGL og ABL jf. FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, § 19 og § 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0,00	0,00	8.453.641,00	9.412.363,00
Anvendt i året	0,00	0,00	0,00	0,00
Tilgang i året	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo ultimo året	0,00	0,00	8.453.641,00	9.412.363,00



DANSKE FORVALTNING
STRØDAMVEJ 46
2100 KØBENHAVN Ø

TELEFON 45 12 76 00
WWW.DANSKEFORVALTNING.DK
DIVISION AF DANSKE BANK A/S
CVR-NR. 61 12 62 28

Danske Forvaltning