



## Årsregnskab

1. januar 2013 - 31. december 2013

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          | 18 |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Oplysninger om fonden

Knud og Dagny Gad Andresens Fond  
CVR-nr. 76275610

### 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 (Trolld) Jarlshøj

### Administration

Advokat Casper Moltke-Leth  
Tuborg Havnevej 19  
2900 Hellerup

### 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 2013 for Knud og Dagny Gad Andresens Fond.


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

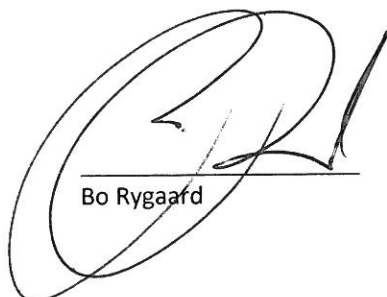
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013.

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

  
Sted(By)

19. marts 2014  
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 2013 - 31. december 2013, 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 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger.

København, den 6. marts 2014

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 2013 - 31. december 2013 (kr.)

|        |  | 2013                | 2012                |
|--------|--|---------------------|---------------------|
|        | <b>Ordinære indtægter</b>                  |                     |                     |
| Note 1 | Rente af obligationer                      | 2.985.325,33        | 2.753.481,08        |
|        | Udbytte af udenlandske aktier              | 57.808,69           | 0,00                |
| Note 2 | Udbytte fra investeringsforeninger         | 2.578.631,50        | 1.662.728,00        |
|        | Rente af gældsbreve                        | 15.320,00           | 8.927,36            |
|        | Periodiseret rente af gældsbreve - ændring | 1.456,44            | 2.180,10            |
|        | Rente af bankindestående                   | 26.149,43           | 12.094,86           |
|        | Valutakursregulering på frie aktiver       | 5.008,71            | 0,00                |
|        | Storkundekommission                        | 76.958,65           | 110.883,71          |
|        | <b>Ordinære indtægter i alt</b>            | <b>5.746.658,75</b> | <b>4.550.295,11</b> |
|        | <b>Administrationsomkostninger</b>         |                     |                     |
|        | Bestyrelshonorar                           | 360.000,00          | 360.000,00          |
|        | Sekretærhonorar                            | 62.500,00           | 35.000,00           |
|        | Omkostninger ved bestyrelsesmøder          | 9.203,00            | 0,00                |
|        | Hjemmeside m.m.                            | 57.728,75           | 95.531,25           |
|        | Omkostninger til familiearrangement        | 132.296,66          | 59.946,04           |
|        | Regnskabshonorar                           | 46.600,00           | 29.706,25           |
|        | Revisionshonorar                           | 23.400,00           | 15.000,00           |
|        | Kapitalforvaltningsgebyr                   | 215.489,03          | 0,00                |
|        | Formueplejegebyr                           | 37.312,97           | 52.678,54           |
|        | Forvaltningsgebyr                          | 31.176,61           | 26.840,42           |
|        | Depotgebyr udenlandske pengeinstitutter    | 25.525,05           | 0,00                |
|        | Øvrige gebyrer                             | 3.175,00            | 2.735,00            |
|        | <b>Administrationsomkostninger i alt</b>   | <b>1.004.407,07</b> | <b>677.437,50</b>   |
|        | <b>Øvrige indtægter/udgifter</b>           |                     |                     |
|        | Gravstedsvedligeholdelse                   | -28.334,26          | -1.392,00           |
|        | <b>Resultat før uddelinger/skat</b>        | <b>4.713.917,42</b> | <b>3.871.465,61</b> |
|        | <b>Uddelinger</b>                          |                     |                     |
| Note 3 | Almennyttige uddelinger                    | 2.205.915,00        | 2.300.860,00        |
| Note 4 | Legatuddelinger                            | 2.283.081,45        | 2.210.000,00        |
| Note 5 | Legatuddelinger - udland                   | 560.000,00          | 560.000,00          |
|        | Anvendt tidligere års hensættelser         | 0,00                | -2.300.860,00       |
|        | Hensat til senere uddeling                 | 0,00                | 1.798.645,00        |
|        | <b>Uddelinger i alt</b>                    | <b>5.048.996,45</b> | <b>4.568.645,00</b> |
|        | <b>Resultat før skat</b>                   | <b>-335.079,03</b>  | <b>-697.179,39</b>  |
| Note 6 | <b>Skat</b>                                | <b>4.204,18</b>     | <b>-1.410,19</b>    |
|        | <b>Nettoresultat</b>                       | <b>-339.283,21</b>  | <b>-695.769,20</b>  |
|        | <b>Nettoresultatets fordeling:</b>         |                     |                     |
|        | Overført til næste år                      | -339.283,21         | -695.769,20         |
|        | <b>I alt</b>                               | <b>-339.283,21</b>  | <b>-695.769,20</b>  |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2013 (kr.)

## Aktiver

|         |                                       | 2013                  | 2012                  |
|---------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|         |                                       | <hr/>                 | <hr/>                 |
|         | <b>Bundne aktiver</b>                 |                       |                       |
| Note 7  | Danske obligationer                   | 71.203.867,05         | 68.520.886,61         |
| Note 8  | Udenlandske obligationer              | 24.928.156,10         | 0,00                  |
| Note 9  | Danske aktier                         | 3.992.592,00          | 0,00                  |
| Note 10 | Udenlandske aktier                    | 3.706.882,46          | 0,00                  |
| Note 11 | Danske investeringsforeninger         | 31.587.620,82         | 66.154.559,57         |
| Note 12 | Pante- og gældsbreve                  | 474.333,34            | 354.166,67            |
|         | Bankindestående                       | 606.288,06            | 279.283,90            |
|         | Bankindestående - valutakonto         | 58.213,62             | 0,00                  |
|         | Mellemregning med frie aktiver        | 17.600,00             | -44.166,67            |
|         |                                       | <hr/>                 | <hr/>                 |
|         | <b>Bundne aktiver i alt</b>           | <b>136.575.553,45</b> | <b>135.264.730,08</b> |
|         |                                       |                       |                       |
|         | <b>Frie aktiver</b>                   |                       |                       |
| Note 13 | Danske obligationer                   | 0,00                  | 5.000.000,00          |
| Note 14 | Udenlandske obligationer              | 2.321.272,35          | 0,00                  |
|         | Bankindestående                       | 2.823.234,63          | 858.843,81            |
|         | Bankindestående - valutakonto         | 438.461,53            | 0,00                  |
|         | Tilgodehavende renter - periodisering | 1.122.182,15          | 688.354,96            |
|         | Tilgodehavende skat                   | 250.092,00            | 236.877,00            |
|         | Andre tilgodehavender                 | 3.662,50              | 0,00                  |
|         | Øvrige tilgodehavender                | 0,00                  | 62.905,21             |
|         | Mellemregning med bundne aktiver      | -17.600,00            | 44.166,67             |
|         |                                       | <hr/>                 | <hr/>                 |
|         | <b>Frie aktiver i alt</b>             | <b>6.941.305,16</b>   | <b>6.891.147,65</b>   |
|         |                                       |                       |                       |
|         | <b>AKTIVER I ALT</b>                  | <b>143.516.858,61</b> | <b>142.155.877,73</b> |



# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

Balance 31. december 2013 (kr.)

## Passiver

|  | 2013                  | 2012                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bunden egenkapital</b>                              |                       |                       |
| Bunden egenkapital primo                               | 135.264.730,08        | 127.666.961,40        |
| Urealiserede kursreguleringer på bundne aktiver        | 988.555,98            | 8.385.242,23          |
| Realiseret kursgevinst/-tab på bundne aktiver          | 262.714,75            | -787.473,55           |
| Valutakursregulering på bundne aktiver                 | 59.552,64             | 0,00                  |
| <b>Bunden egenkapital ultimo</b>                       | <b>136.575.553,45</b> | <b>135.264.730,08</b> |
| <b>Fri egenkapital</b>                                 |                       |                       |
| Fri egenkapital primo                                  | 2.362.145,40          | 3.113.164,60          |
| Urealiserede kursreguleringer på frie aktiver          | -66.995,97            | -55.250,00            |
| Årets resultat efter disponering                       | -339.283,21           | -695.769,20           |
| <b>Fri egenkapital ultimo</b>                          | <b>1.955.866,22</b>   | <b>2.362.145,40</b>   |
| Note 15 Skattemæssige hensættelser til senere uddeling | 3.860.116,00          | 3.860.116,00          |
| <b>Fri egenkapital ultimo inkl. hensættelser</b>       | <b>5.815.982,22</b>   | <b>6.222.261,40</b>   |
| <b>Egenkapital i alt</b>                               | <b>142.391.535,67</b> | <b>141.486.991,48</b> |
| <b>Gæld m.v.</b>                                       |                       |                       |
| Skyldigt sekretærhonorar                               | 62.500,00             | 0,00                  |
| Skyldigt regnskabshonorar                              | 46.600,00             | 29.706,25             |
| Skyldigt revisionshonorar                              | 23.400,00             | 15.000,00             |
| Skyldigt formueplejegebyr                              | 144.407,94            | 0,00                  |
| Skyldige almennyttige uddelinger                       | 848.415,00            | 624.180,00            |
| <b>Gæld m.v. i alt</b>                                 | <b>1.125.322,94</b>   | <b>668.886,25</b>     |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                                  | <b>143.516.858,61</b> | <b>142.155.877,73</b> |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Noter

### Note 1 - Rente af obligationer

|  | 2013                | 2012                |
|--|---------------------|---------------------|
| Rente af danske obligationer                 | 2.454.427,33        | 3.088.682,33        |
| Rente af udenlandske obligationer            | 525.600,07          | 0,00                |
| Handelsrente                                 | -427.072,82         | 159.071,90          |
| Periodiseret rente af obligationer - ændring | 432.370,75          | -494.273,15         |
| <b>I alt</b>                                 | <b>2.985.325,33</b> | <b>2.753.481,08</b> |

### Note 2 - Udbytte fra investeringsforeninger

|                                | 2013                | 2012                |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Aktiebaserede afdelinger       | 997.381,50          | 872.103,00          |
| Obligationsbaserede afdelinger | 1.581.250,00        | 790.625,00          |
| <b>I alt</b>                   | <b>2.578.631,50</b> | <b>1.662.728,00</b> |

### Note 3 - Almennyttige uddelinger

#### Bevilget og udbetalt i året

|  |                   |
|--|-------------------|
| Afasi Forening Rudersdal                                   | 25.000,00         |
| Bedre Psykiatri, Landsforeningen for pårørende             | 50.000,00         |
| Børnelejren på Langeland                                   | 40.000,00         |
| Carl Julius Lefebvre Hansen                                | 10.000,00         |
| Dansk Danseteater  | 30.000,00         |
| Danske Hospitalsklovne                                     | 100.000,00        |
| Den Sorte Gryde  | 40.000,00         |
| Foreningen til Støtte for Mødre og Børn                    | 20.000,00         |
| Foreningen til Hovedstadens Forskønnelse                   | 1.700,00          |
| Hans-Otto Loldrup  | 150.000,00        |
| Hetna Regitze Bruun  | 20.000,00         |
| Indvandrer Kvindecetret                                    | 50.000,00         |
| Julemærkefonden  | 40.000,00         |
| Kirkens Korshær i Aarhus                                   | 25.000,00         |
| Kristeligt Studenter-Settlement, Settlementet på Vesterbro | 20.000,00         |
| Kvindecetret Dannerhuset                                   | 50.000,00         |
| Landsforeningen Decibel                                    | 50.000,00         |
| Landsorganisationen Børns Vilkår                           | 50.000,00         |
| Mogens Dahl Koncertsal                                     | 75.000,00         |
| Natteravnene   | 15.000,00         |
| Nyreforeningen   | 22.000,00         |
| ORA - Organisationen af Rytmske Amatørmusikere             | 15.000,00         |
| Overgaden Institut For Samtidskunst                        | 50.000,00         |
| Pernille Munk Skydsgaard v/ 41 Shadows                     | 50.000,00         |
| <i>transport</i>   | <i>998.700,00</i> |

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

|   |                     |
|---|---------------------|
| <i>transport</i>                                  | 998.700,00          |
| Peter Rønn Musikoplevelser                        | 50.000,00           |
| Projekt Østbørn                                   | 30.000,00           |
| Skolen på Kastelvej                               | 30.000,00           |
| Sofie Laurine Albris                              | 23.800,00           |
| Trinitatis Kantori                                | 25.000,00           |
| Ungdommens Røde Kors                              | 25.000,00           |
| Vangede Kirke                                     | 75.000,00           |
| Vild Med Ord                                      | 50.000,00           |
| Vinterlege for Udviklingshæmmede                  | 50.000,00           |
|   | <hr/>               |
|   | <b>1.357.500,00</b> |
| <b>Bevilget i året, skyldig</b>                   |                     |
| Børn og Unge i Voldsramte familier                | 40.000,00           |
| Copenhagen Opera Festival                         | 100.000,00          |
| Dansk Farmacihistorisk Selskab v/ Poul R. Kruse   | 10.000,00           |
| December Films v/ Julien Ringdahl                 | 50.000,00           |
| Det Kongelige Teater                              | 120.000,00          |
| Foreningen Danske Døvblinde                       | 35.000,00           |
| Frelsens Hær                                      | 30.000,00           |
| Gallo Kriserådgivning                             | 50.000,00           |
| Genklange   | 17.000,00           |
| Historicenter Dybbøl Banke v/Museum Sønderjylland | 100.000,00          |
| Jazz Danmark                                      | 25.000,00           |
| Juleuddelingen af 1867                            | 25.000,00           |
| Mogens Dahl Kammerkor                             | 100.000,00          |
| Peter Olesen v/Gyldendal                          | 35.000,00           |
| Red Barnet  | 50.000,00           |
| Trinitatis Kirke koncerter 2014                   | 35.000,00           |
| Videncenter for Allergi v/ Nina Glaser Heede      | 26.415,00           |
|   | <hr/>               |
|   | <b>848.415,00</b>   |
| <b>I alt</b>                                      | <b>2.205.915,00</b> |

## Note 4 - Legatuddelinger

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| <b>Bevilget og udbetalt i året</b>   |              |
| Andreas Gad Andresen                 | 80.000,00    |
| Anne-Sophie Adeler-Bjarnø            | 80.000,00    |
| Beate Gad Jarlshøi Bolø              | 80.000,00    |
| Benedikte Adeler-Bjarnø              | 80.000,00    |
| Birgit Glasser Loller                | 40.000,00    |
| Boet efter Kirsten Glasser Adelhardt | 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    |
| Helle Hjordt Hansen                  | 80.000,00    |
| Jesper Gad Andresen                  | 80.000,00    |
| Jørgen Gad Andresen                  | 83.081,45    |
| <i>transport</i>                     | 1.043.081,45 |

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

|                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| <i>transport</i>             | 1.043.081,45        |
| Kamilla Gad                  | 80.000,00           |
| Kenni Hjordt Hansen          | 80.000,00           |
| Lone Gad Wessing             | 80.000,00           |
| Louise Adeler-Bjarnø         | 80.000,00           |
| 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           |
| Nils Glasser 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           |
| <b>I alt</b>                 | <b>2.283.081,45</b> |

## Note 5 - Legatuddelinger - udland

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| <b>Bevilget og udbetalt i året</b> |                   |
| 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         |
| <b>I alt</b>                       | <b>560.000,00</b> |

## Note 6 - Skat

|                                    | 2013            | 2012             |
|------------------------------------|-----------------|------------------|
| Godtgørelse/tillæg af skat         | -746,62         | -1.409,19        |
| <b>Skat af årets indkomst</b>      | <b>-746,62</b>  | <b>-1.409,19</b> |
| Ikke refunderet udbytteskat        | 4.950,80        | 0,00             |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0,00            | -1,00            |
| <b>I alt</b>                       | <b>4.204,18</b> | <b>-1.410,19</b> |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Note 7 - Danske obligationer

|                            | 1. januar 2013       |        |                      | 31. december 2013    |        |                      |
|----------------------------|----------------------|--------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|
|                            | Nominel              | Kurs   | Kursværdi            | Nominel              | Kurs   | Kursværdi            |
| <b>Depot nr.3003026523</b> |                      |        |                      |                      |        |                      |
| 5 Nordea Ann. 25           | 351.269,89           | 107,61 | 378.001,53           | 111.310,01           | 110,50 | 122.997,56           |
| 4 Nordea OA 2038           | 6.300.000,00         | 104,33 | 6.572.475,00         | 4.677.921,29         | 103,75 | 4.853.343,34         |
| 6 RD 23D 2029              | 731.407,14           | 113,25 | 828.318,59           | 287.416,81           | 115,90 | 333.116,08           |
| 5 RD 23D 2035              | 6.039.816,77         | 108,15 | 6.532.122,23         | 0,00                 | 111,20 | 0,00                 |
| 4 RD 23D 2035              | 0,00                 | 105,29 | 0,00                 | 3.900.000,00         | 104,27 | 4.066.413,00         |
| 5 RD 23D 2038              | 4.936.174,12         | 106,85 | 5.274.302,05         | 0,00                 | 110,20 | 0,00                 |
| 4 RD 43D 2038              | 0,00                 | 104,52 | 0,00                 | 932.972,42           | 103,16 | 962.407,70           |
| RD Var 73D5CF38            | 12.493.461,75        | 102,73 | 12.834.158,45        | 4.851.991,11         | 103,30 | 5.012.106,82         |
| 4 RD 22D 2028              | 6.606.189,01         | 106,35 | 7.025.682,01         | 3.237.112,35         | 106,59 | 3.450.502,80         |
| 5 RD 22D 2028              | 5.918.036,50         | 107,34 | 6.352.183,66         | 1.727.940,60         | 110,65 | 1.911.966,27         |
| 6 RD 23S.S 2041            | 854.973,45           | 108,93 | 931.279,83           | 257.113,27           | 113,50 | 291.823,56           |
| 3,5 RD 23S.SA 44           | 4.181.094,46         | 101,61 | 4.248.493,70         | 6.609.347,35         | 98,38  | 6.502.143,74         |
| 3,5 RD 27SSOA 44           | 0,00                 | 100,72 | 0,00                 | 3.325.758,02         | 97,04  | 3.227.182,55         |
| Nyk Var.47DCF617           | 5.204.787,92         | 101,60 | 5.287.804,29         | 0,00                 | 101,54 | 0,00                 |
| 6 Nyk 03 D 2038            | 443.576,02           | 109,71 | 486.651,69           | 151.746,89           | 113,75 | 172.612,09           |
| 4 Nyk 01E A 44             | 11.328.399,01        | 103,89 | 11.769.413,58        | 3.828.127,39         | 102,69 | 3.931.027,45         |
| 2 Nyk12H B ok 18           | 0,00                 | 0,00   | 0,00                 | 1.400.000,00         | 102,73 | 1.438.220,00         |
|                            | <b>65.389.186,04</b> |        | <b>68.520.886,61</b> | <b>35.298.757,51</b> |        | <b>36.275.862,96</b> |
| <b>Depot nr.3023729482</b> |                      |        |                      |                      |        |                      |
| 5 Nordea Ann. 25           | 0,00                 | 107,61 | 0,00                 | 111.310,01           | 110,50 | 122.997,56           |
| 4 Nordea OA 2038           | 0,00                 | 104,33 | 0,00                 | 1.973.459,36         | 103,75 | 2.047.464,09         |
| Skibe Var.SKE 20           | 0,00                 | 0,00   | 0,00                 | 2.800.000,00         | 98,11  | 2.747.080,00         |
| 6 RD 23D 2029              | 0,00                 | 113,25 | 0,00                 | 287.416,81           | 115,90 | 333.116,08           |
| 5 RD 23D 2035              | 0,00                 | 108,15 | 0,00                 | 1.784.641,10         | 111,20 | 1.984.449,52         |
| 5 RD 23D 2038              | 0,00                 | 106,85 | 0,00                 | 1.867.299,31         | 110,20 | 2.057.707,82         |
| RD Var 73D5CF38            | 0,00                 | 102,73 | 0,00                 | 6.001.991,10         | 103,30 | 6.200.056,81         |
| 4 RD 22D 2028              | 0,00                 | 106,35 | 0,00                 | 2.237.112,34         | 106,59 | 2.384.582,79         |
| 5 RD 22D 2028              | 0,00                 | 107,34 | 0,00                 | 1.727.940,59         | 110,65 | 1.911.966,26         |
| 6 RD 23S.S 2041            | 0,00                 | 108,93 | 0,00                 | 257.113,26           | 113,50 | 291.823,55           |
| Nyk Var.47DCF617           | 0,00                 | 101,60 | 0,00                 | 2.596.344,19         | 101,54 | 2.636.224,04         |
| 6 Nyk 03 D 2038            | 0,00                 | 109,71 | 0,00                 | 151.746,89           | 113,75 | 172.612,09           |
| NykVar49D3FOA38            | 0,00                 | 95,15  | 0,00                 | 9.036.524,74         | 96,00  | 8.675.063,75         |
| 4 Nyk 01E A 44             | 0,00                 | 103,89 | 0,00                 | 3.274.832,24         | 102,69 | 3.362.859,73         |
|                            | <b>0,00</b>          |        | <b>0,00</b>          | <b>34.107.731,94</b> |        | <b>34.928.004,09</b> |
| <b>I alt</b>               | <b>65.389.186,04</b> |        | <b>68.520.886,61</b> | <b>69.406.489,45</b> |        | <b>71.203.867,05</b> |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Note 8 - Udenlandske obligationer

|                            | 1. januar 2013 |        |             | 31. december 2013   |        |                      |
|----------------------------|----------------|--------|-------------|---------------------|--------|----------------------|
|                            | Nominel        | Kurs   | Kursværdi   | Nominel             | Kurs   | Kursværdi            |
| <b>Depot nr.3023729482</b> |                |        |             |                     |        |                      |
| 5,7 Max2 MTN4/24           | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 800.000,00          | 82,00  | 3.367.042,28         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| Harvest FRN 5/20           | 0,00           | 86,13  | 0,00        | 100.000,00          | 86,13  | 642.518,34           |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| 5,625 Nuernber25           | 0,00           | 90,00  | 0,00        | 300.000,00          | 100,20 | 2.242.566,18         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| CCOC I-X IB 2/21           | 0,00           | 82,00  | 0,00        | 100.000,00          | 96,56  | 720.366,57           |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| CMO DALRA 1-X A2           | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 100.000,00          | 79,75  | 594.958,93           |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| 5,527 GOTHAER 26           | 0,00           | 97,25  | 0,00        | 500.000,00          | 102,50 | 3.823.403,75         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| 5,6838 DDB Perp            | 0,00           | 92,47  | 0,00        | 250.000,00          | 102,12 | 2.277.036,86         |
| Valutakurs (GBP)           |                | 913,20 |             |                     | 891,95 |                      |
| 5,479ASSGEN frn            | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 500.000,00          | 100,39 | 3.744.511,08         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| DALRA FRN 4/23             | 0,00           | 100,00 | 0,00        | 100.000,00          | 96,75  | 721.784,03           |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| 4,878 DDB Perp             | 0,00           | 96,13  | 0,00        | 200.000,00          | 103,10 | 1.538.239,26         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| Penta 2007 1XA2            | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 100.000,00          | 89,08  | 664.563,52           |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| 4,524 BREEZE 27            | 0,00           | 76,00  | 0,00        | 100.000,00          | 85,00  | 456.592,44           |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| Windmill 2007-1X           | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 250.000,00          | 93,80  | 1.749.440,35         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| AXA FRN 4/2040             | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 300.000,00          | 106,57 | 2.385.132,51         |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                     | 746,03 |                      |
| <b>I alt</b>               | <b>0,00</b>    |        | <b>0,00</b> | <b>3.700.000,00</b> |        | <b>24.928.156,10</b> |

## Note 9 - Danske aktier

|                            | 1. januar 2013 |        |             | 31. december 2013 |        |                     |
|----------------------------|----------------|--------|-------------|-------------------|--------|---------------------|
|                            | Stk.           | Kurs   | Kursværdi   | Stk.              | Kurs   | Kursværdi           |
| <b>Depot nr.3023729482</b> |                |        |             |                   |        |                     |
| Carlsberg B                | 0              | 554,00 | 0,00        | 965               | 600,00 | 579.000,00          |
| FLSmidth & Co.             | 0              | 327,20 | 0,00        | 5.350             | 296,10 | 1.584.135,00        |
| Novo Nordisk B             | 0              | 916,50 | 0,00        | 1.350             | 994,00 | 1.341.900,00        |
| Novozymes B                | 0              | 159,20 | 0,00        | 2.130             | 228,90 | 487.557,00          |
| <b>I alt</b>               | <b>0</b>       |        | <b>0,00</b> | <b>9.795</b>      |        | <b>3.992.592,00</b> |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Note 10- Udenlandske aktier

|                            | 1. januar 2013 |        |             | 31. december 2013 |        |                     |
|----------------------------|----------------|--------|-------------|-------------------|--------|---------------------|
|                            | Stk.           | Kurs   | Kursværdi   | Stk.              | Kurs   | Kursværdi           |
| <b>Depot nr.3023729482</b> |                |        |             |                   |        |                     |
| Roche Genussche.           | 0              | 184,00 | 0,00        | 330               | 249,20 | 500.455,40          |
| Valutakurs (CHF)           |                | 617,58 |             |                   | 608,56 |                     |
| RWE (Ord)                  | 0              | 31,24  | 0,00        | 4.250             | 26,61  | 843.545,45          |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                   | 746,03 |                     |
| Nokian Renkaat             | 0              | 30,10  | 0,00        | 3.085             | 34,87  | 802.533,94          |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                   | 746,03 |                     |
| SSE Plc                    | 0              | 14,18  | 0,00        | 6.325             | 13,70  | 772.896,97          |
| Valutakurs (GBP)           |                | 913,20 |             |                   | 891,95 |                     |
| Eni SpA                    | 0              | 18,34  | 0,00        | 6.035             | 17,49  | 787.450,70          |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                   | 746,03 |                     |
| <b>I alt</b>               | <b>0</b>       |        | <b>0,00</b> | <b>20.025</b>     |        | <b>3.706.882,46</b> |

## Note 11- Danske investeringsforeninger

|                            | 1. januar 2013 |           |                      | 31. december 2013 |           |                      |
|----------------------------|----------------|-----------|----------------------|-------------------|-----------|----------------------|
|                            | Stk.           | Kurs      | Kursværdi            | Stk.              | Kurs      | Kursværdi            |
| <b>Depot nr.3003026523</b> |                |           |                      |                   |           |                      |
| DI Østeuropa               | 0              | 389,64    | 0,00                 | 3.607             | 365,24    | 1.317.420,68         |
| DIE Emerg. Mkts            | 0              | 37.472,58 | 0,00                 | 50                | 31.623,13 | 1.581.156,50         |
| DI Nye Mark.Obl            | 0              | 129,90    | 0,00                 | 18.931            | 108,33    | 2.050.795,23         |
| DI Europa H.U.             | 290.701        | 131,67    | 38.276.600,67        | 16.318            | 150,40    | 2.454.227,20         |
| DI Nye Mark.S.C            | 0              | 176,00    | 0,00                 | 5.374             | 155,73    | 836.893,02           |
| DI Glb Indeksobl           | 0              | 110,80    | 0,00                 | 20.769            | 93,60     | 1.943.978,40         |
| DIS Glb Eqst Sol           | 133.177        | 105,70    | 14.076.808,90        | 107.579           | 118,51    | 12.749.187,29        |
| DI.Danm.Fokus              | 0              | 177,68    | 0,00                 | 8.559             | 262,50    | 2.246.737,50         |
| DI Globale H.Y.O           | 126.500        | 109,10    | 13.801.150,00        | 63.250            | 101,30    | 6.407.225,00         |
|                            | <b>550.378</b> |           | <b>66.154.559,57</b> | <b>244.437</b>    |           | <b>31.587.620,82</b> |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Note 12 - Pante- og gældsbreve

|                            | 1. januar 2013    |        |                   | 31. december 2013 |        |                   |
|----------------------------|-------------------|--------|-------------------|-------------------|--------|-------------------|
|                            | Nominal           | Kurs   | Kursværdi         | Nominal           | Kurs   | Kursværdi         |
| <b>Depot nr.3003026523</b> |                   |        |                   |                   |        |                   |
| Kamilla Gad                | 60.000,00         | 100,00 | 60.000,00         | 40.000,00         | 100,00 | 40.000,00         |
| Anne-Sophie Adeler         | 224.166,67        | 100,00 | 224.166,67        | 153.133,34        | 100,00 | 153.133,34        |
| Jørgen Gad Andresen        | 30.000,00         | 100,00 | 30.000,00         | 31.200,00         | 100,00 | 31.200,00         |
| Jørgen Gad Andresen        | 40.000,00         | 100,00 | 40.000,00         | 0,00              | 100,00 | 0,00              |
| Jørgen Gad Andresen        | 0,00              | 0,00   | 0,00              | 10.000,00         | 100,00 | 10.000,00         |
| Valerie Adeler-Bjarnø      | 0,00              | 0,00   | 0,00              | 240.000,00        | 100,00 | 240.000,00        |
| <b>I alt</b>               | <b>354.166,67</b> |        | <b>354.166,67</b> | <b>474.333,34</b> |        | <b>474.333,34</b> |

## Note 13 - Danske obligationer

|                            | 1. januar 2013      |        |                     | 31. december 2013 |        |             |
|----------------------------|---------------------|--------|---------------------|-------------------|--------|-------------|
|                            | Nominal             | Kurs   | Kursværdi           | Nominal           | Kurs   | Kursværdi   |
| <b>Depot nr.3021992348</b> |                     |        |                     |                   |        |             |
| 2 RD 10S JA 2013           | 5.000.000,00        | 100,00 | 5.000.000,00        | 0,00              | 100,00 | 0,00        |
| <b>I alt</b>               | <b>5.000.000,00</b> |        | <b>5.000.000,00</b> | <b>0,00</b>       |        | <b>0,00</b> |

## Note 14 - Udenlandske obligationer

|                            | 1. januar 2013 |        |             | 31. december 2013 |        |                     |
|----------------------------|----------------|--------|-------------|-------------------|--------|---------------------|
|                            | Nominal        | Kurs   | Kursværdi   | Nominal           | Kurs   | Kursværdi           |
| <b>Depot nr.3023740826</b> |                |        |             |                   |        |                     |
| CS FRN 6/18                | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 150.000,00        | 90,10  | 1.008.259,55        |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                   | 746,03 |                     |
| NBF FRN 7/2018             | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 100.000,00        | 90,50  | 675.157,15          |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                   | 746,03 |                     |
| Nomura Bk FRN 18           | 0,00           | 0,00   | 0,00        | 100.000,00        | 85,50  | 637.855,65          |
| Valutakurs (EUR)           |                | 746,04 |             |                   | 746,03 |                     |
| <b>I alt</b>               | <b>0,00</b>    |        | <b>0,00</b> | <b>350.000,00</b> |        | <b>2.321.272,35</b> |



## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Note 15 - Hensættelser

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| <b>Hensættelse for 2010</b> |                     |
| Hensat primo                | 714.079,00          |
| <b>Hensættelse for 2010</b> | <b>714.079,00</b>   |
| <br>                        |                     |
| <b>Hensættelse for 2011</b> |                     |
| Hensat primo                | 1.347.392,00        |
| <b>Hensættelse for 2011</b> | <b>1.347.392,00</b> |
| <br>                        |                     |
| <b>Hensættelse for 2012</b> |                     |
| Hensat primo                | 1.798.645,00        |
| <b>Hensættelse for 2012</b> | <b>1.798.645,00</b> |
| <br>                        |                     |
| <b>Hensættelser i alt</b>   | <b>3.860.116,00</b> |

# Knud og Dagny Gad Andresens Fond

## Skatteberegning

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
| Rente af obligationer                                  |                  | 2.985.325         |
| Rente af gældsbreve                                    |                  | 16.776            |
| Udbytte af udenlandske aktier                          |                  | 57.809            |
| Rente af bankkonti                                     |                  | 26.149            |
| Udbytte fra investeringsforeninger                     |                  | 2.578.632         |
| Storkundekommission                                    |                  | 76.958            |
| <b>Ordinære indtægter i alt</b>                        |                  | <b>5.741.649</b>  |
| Kursgevinst/-tab, kursgevinstloven (lager)             | -686.493         |                   |
| Valutakursregulering, kursgevinstloven (lager)         | 64.562           |                   |
| Kursgevinst/-tab, aktieavancebeskatningsloven (lager)  | -1.395.716       |                   |
| Kursgevinst, aktieavancebeskatningsloven (realisation) | 5.419.872        |                   |
| Anvendt kurstab fra tidl. år (ABL § 9, S19 og § 43)    | -5.220.765       |                   |
| Kursgevinster/-tab i alt                               |                  | -1.818.540        |
| <b>Indtægter i alt</b>                                 |                  | <b>3.923.109</b>  |
| Bestyrelseshonorar                                     |                  | 360.000           |
| Sekretærhonorar  |                  | 62.500            |
| Omkostninger ved bestyrelsesmøde                       |                  | 9.203             |
| Annoncer   |                  | 57.729            |
| Øvrige omkostninger                                    |                  | 132.297           |
| Regnskabshonorar                                       |                  | 46.600            |
| Revisionshonorar                                       |                  | 23.400            |
| Kapitalforvaltningsgebyr                               |                  | 215.489           |
| Formueplejegebyr                                       |                  | 37.313            |
| Forvaltningsgebyr og øvrige gebyrer                    |                  | 59.877            |
| Gravstedvedligeholdelse                                |                  | 28.334            |
| <b>Udgifter i alt</b>                                  |                  | <b>1.032.742</b>  |
| <b>Nettoindkomst før bundfradrag</b>                   |                  | <b>2.890.367</b>  |
| Bundfradrag  |                  | 25.000            |
| <b>Nettoindkomst efter bundfradrag</b>                 |                  | <b>2.865.367</b>  |
| <b>Skattepligtig nettoindkomst</b>                     |                  | <b>2.865.367</b>  |
| Almennyttige uddelinger                                | 2.205.915        |                   |
| Konsolideringsfradrag                                  | 551.479          |                   |
| Legatuddelinger  | 2.283.081        |                   |
| Bundfradrag  | -25.000          |                   |
| <b>Fradrag i alt</b>                                   | <b>5.015.475</b> |                   |
| <b>Af fradraget kan anvendes</b>                       |                  | <b>2.865.367</b>  |
| <b>Skattepligtig indkomst efter fradrag</b>            |                  | <b>0</b>          |
| Yderligere fradrag som følge af kurstab                |                  | -1.598.629        |
| <b>Skattepligtig indkomst</b>                          |                  | <b>-1.598.629</b> |
| Skat af årets resultat (25 %)                          |                  | 0                 |
| Udbytteskat  |                  | 249.345           |
| Tillæg til staten (0,1 %)                              |                  | 249               |
| <b>Overskydende skat</b>                               |                  | <b>249.096</b>    |
| Godtgørelse (0,4 %)                                    |                  | 996               |
| <b>Overskydende skat inkl. tillæg</b>                  |                  | <b>250.092</b>    |

## Knud og Dagny Gad Andresens Fond

### Underskud/kurstab til fremførel

| -                 | Underskud<br>LL § 15 | Kurstab<br>KGL og ABL jf.<br>FBL § 3, stk. 2 | Kurstab<br>ABL § 9, § 19 og § 43 | Nettokurstabs-<br>konto |
|-------------------|----------------------|--|----------------------------------|-------------------------|
| Saldo primo året  | 0                    | 0  | 5.220.765                        | 9.412.363               |
| Anvendt i året    | 0                    | 0  | 5.220.765                        | 0                       |
| Tilgang i året    | 0                    | 1.598.629                                    | 0                                | 0                       |
| Saldo ultimo året | 0                    | 1.598.629                                    | 0                                | 9.412.363               |