

Jacob og Helene Michaelsens Fond

CVR nr: 11 63 62 33
Årsrapport 2014

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 650

Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2014 for
Jacob og Helene Michaelsens 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 2014
samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret.

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

Sted(By)

Dato

Revisionspåtegning

Til bestyrelsen i **Jacob og Helene Michaelsens Fond**

Vi har revideret fondens årsregnskabet for perioden 1. januar 2014 til 31. december 2014 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 udførte revision

Vores arbejde 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 væsentlige fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Ved risikovurdering overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for legatets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udtrykke en konklusion om effektiviteten af legatets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens 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 legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014 i overensstemmelse med lovgivningen og legatets fundats

København den

06-02-2015


Trine Ovesen

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Resultatopgørelse

Der foretages periodisering af alle væsentlige indtægter og omkostninger. Uddelinger udgiftsføres så snart de kendes.

Skat

Fondens porteføljeaktier beskattes efter realisationsprincippet. Obligationerne beskattes efter lagerprincippet. Fondens obligationsbaserede investeringsforeninger er beskattet efter lagerprincippet. Fremadrettet er Fondens aktier fortsat på realisationsprincippet.

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

Resultatopgørelse

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	
	Ordinære indtægter		
Note 1	Rente af bankindestående	381,85	347,41
	Kuponrenter af obligationer	0,00	821,22
	Handelsrenter ved køb og salg	0,00	126,88
	Renteafkast fra investeringsforeninger	9.319,00	14.944,65
	Aktieafkast investeringsforeninger	3.753,00	1.098,00
	Ordinære indtægter i alt	13.453,85	17.338,16
	Omkostninger		
Note 3	Honorar til Nordea	-1.100,01	-1.139,43
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-1.820,00	-1.820,00
	Omkostninger i alt	-2.920,01	-2.959,43
	Resultat før uddelinger/skat	10.533,84	14.378,73
	Uddelinger		
Note 5	Hensat til senere uddeling	-25.383,00	0,00
	Uddeling i alt	-25.383,00	0,00
	Resultat efter uddelinger	-14.849,16	14.378,73
Note 8	Skat	0,00	0,00
	Konsolidering	-1.053,00	-1.438,00
	Skattegodtgørelse	2,00	6,82
	Resultat efter disponering	-15.900,16	12.947,55
	Overført fra sidste år	45.266,68	32.319,13
	Overføres til næste år	29.366,52	45.266,68

Aktiver

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bundne aktiver		
Note 7 Obligationsbaserede investeringsforeninger	316.441,70	285.800,70
Note 7 Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	126.818,50	122.634,35
Kapitalkonto	1.608,15	4.317,42
Note 6 Mellemregning fri kapital	1.042,42	1.402,75
Bundne aktiver i alt	<u>445.910,77</u>	<u>414.155,22</u>
Frie aktiver		
Afkastkonto	65.595,73	57.310,43
Note 6 Mellemregning bunden kapital	-1.042,42	-1.402,75
Note 2 Tilgodehavende	1.530,21	693,00
Frie aktiver i alt	<u>66.083,52</u>	<u>56.600,68</u>
Aktiver i alt	511.994,29	470.755,90

Passiver

31. december 2014

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bunden egenkapital		
Bunden egenkapital primo	414.155,22	409.344,89
Note 7 Kursreguleringer obligationer	0,00	-103,00
Note 7 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	11.906,80	-14.513,00
Note 7 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	18.795,75	17.988,33
Konsolidering	1.053,00	1.438,00
	445.910,77	414.155,22
Fri Egenkapital		
Fri egenkapital primo	45.266,68	32.319,13
Årets resultat efter disponering	-15.900,16	12.947,55
	29.366,52	45.266,68
Egenkapital i alt	475.277,29	459.421,90
Note 5 Hensættelser	34.897,00	9.514,00
Gæld m.v.		
Note 4 Skyldige beløb	1.820,00	1.820,00
	1.820,00	1.820,00
Passiver i alt	511.994,29	470.755,90

Note 1 Rente af bankindestående

Rente af kapitalkonto	10,58
Rente af afkastkonto	371,27
I alt	<u>381,85</u>

Note 2 Tilgodehavende

Tilgodehavende udbytteskat	1.530,21
I alt	<u>1.530,21</u>

Note 3 Honorar til Nordea

Depotgebyr	-12,00
Private Banking aftale	-433,01
Regnskabshonorar	-600,00
Netbank	-55,00
I alt	<u>-1.100,01</u>

Note 4 Skyldige beløb

Skyldig revision	1.320,00
Skyldig administration	500,00
I alt	<u>1.820,00</u>

Note 5 Hensættelser

Hensat regnskabsår	Beløb	Uddelt i år	Rest
2011	3.672,00	0,00	3.672,00
2012	5.842,00	0,00	5.842,00
Indeværende år	25.383,00		25.383,00
I alt			<u>34.897,00</u>

Note 6 Mellemsgning

Rente på kapitalkonto ultimo	10,58
Konsolidering	-1.053,00
I alt	<u>-1.042,42</u>

Note 7 Bundne værdipapirer

Obligationer	31-12-2013			31-12-2014		
	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi
	0,00		0,00	0,00		0,00

Obligationsbaserede investeringsforeninger	31-12-2013			31-12-2014		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Bankinvest Korte Danske Obligationer	265	91,050	24.128,25	265	92,050	24.393,25
Nordea Invest Globale Obligationer	279	94,500	26.365,50	279	110,800	30.913,20
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.153	164,400	189.553,20	1.265	173,300	219.224,50
Sydinvest Virksomhedsobligationer HY	525	87,150	45.753,75	525	79,830	41.910,75
	2.222		285.800,70	2.334		316.441,70

Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	31-12-2013			31-12-2014		
	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi
Nordea Invest Stabile Aktier	695	121,250	84.268,75	695	143,900	100.010,50
Nordea Invest Verden	403	95,200	38.365,60	240	111,700	26.808,00
	1.098		122.634,35	935		126.818,50

Note 8 Skatteberegning

Nettoindkomst	10.534
Udenlandsk udbytteskat	0
Kursavance/tab til beskatning	15.086
Anvendt underskud tidligere år	-237
Reguleret Nettoindkomst	25.383
Bundfradrag max 25.000	25.000
Nettoresultat	383
Muligt uddelingsmæssigt fradrag	383
Muligt fradrag nettokursgevinster (se nedenstående beregning)	0
Skattepligtig indkomst	0

Beregning muligt fradrag nettokursgevinster

Skattepligtig indkomst	383
Kurstab tillægges	0
1 Indkomst før kurstab	383
Uddelinger/henlæggelser	25.383
Bundfradrag max	25.000
Fradrag - Skattefri indtægter	383
Heraf indeholdt uddelingsmæssigt fradrag	383
2 Yderligere fradrag	0
3 Nettokurstab efter KGL	0
Mindstebeløb 1/2/3	0

	Underskud LL § 15	Kurstab FBL § 3, stk. 2	Kurstab ABL § 9, 19 & 43	Nettokurstabs- konto
Saldo primo året	0	237	0	0
Anvendt i året	0	237	0	0
Tilgang i året	0	0	0	0
Saldo ultimo året	0	0	0	0

Kursreguleringer bunden kapital

Kursreguleringer obligationer	0
Kursreguleringer obl. investeringsfor.	11.907
Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	3.179
Nettokursreguleringer	15.086
Nettokursgevinster til frigivelse	15.086

Det skal besluttes indenfor et ½ år efter regnskabsårets afslutning, om fonden ønsker at uddele disse. Det skal noteres i et bestyrelsesreferat.

REGNSKAB 2014
(rekapitulation primo januar 2015)

Jacob og Helene Michaelsens Fond

1024

X

		Aktiver
Rentekonto:		
+ indestående	65.595,73	
+ tilgodehavende	1.530,21	
- konsolidering	-1.042,42	
- gæld	<u>-1.820,00</u>	64.264
Kapitalkonto:		
+ indestående	1.608,15	
+ konsolidering	<u>1.042,42</u>	2.651
Værdipapirbeholdning: (nom./kursværdi)	<u>443.260,20</u>	443.260

		Passiver
Bunden kapital		445.911
Disponibel kapital		29.367
Hensat til senere uddeling		34.897