

# **Jacob og Helene Michaelsens Fond**

**CVR-nr.: 11 63 62 33**

**Årsrapport 2018**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 650

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2018 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 2018  
samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret.

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

---

Sted(By)

---

Dato

---

---

---

---

---

---

## **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.

### **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.

### **Skat**

Fonde under 1 million, er pr. 1 januar 2015 ikke længere omfattet af fondsbeskatningsloven. De er fremadrettet underlagt selskabsskattelovens generelle regler.

### **Legatuddeling**

Fonden er en almennyttig fond, som uddeler til almennyttige formål.

**Resultatopgørelse**

**31. december 2018**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	152,32	135,82
	Renteafkast fra investeringsforeninger	5.042,10	4.133,50
	Aktieafkast investeringsforeninger	20.075,10	21.228,30
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>25.269,52</b>	<b>25.497,62</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 2	Øvrige administrationsudgifter	-873,75	-1.035,30
Note 3	Honorar til Nordea	-2.841,40	-2.857,52
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-500,00	-500,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-4.215,15</b>	<b>-4.392,82</b>
	<b>Resultat</b>	<b>21.054,37</b>	<b>21.104,80</b>
	Konsolidering	-842,00	-844,00
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>20.212,37</b>	<b>20.260,80</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>99.002,24</b>	<b>78.741,44</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>119.214,61</b>	<b>99.002,24</b>

**Aktiver**

**31. december 2018**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	
	<b>Bundne aktiver</b>		
Note 7	Obligationsbaserede investeringsforeninger	267.995,00	270.511,60
Note 7	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	106.241,86	139.700,30
	Kapitalkonto	1.012,60	172,16
Note 6	Mellemregning fri kapital	840,68	839,12
	<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b>376.090,14</b>	<b>411.223,18</b>
	<b>Frie aktiver</b>		
	Afkastkonto	151.446,64	131.232,71
Note 6	Mellemregning bunden kapital	-840,68	-839,12
	Tilgodehavende tidligere år	4.005,65	4.005,65
	<b>Frie aktiver i alt</b>	<b>154.611,61</b>	<b>134.399,24</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>530.701,75</b>	<b>545.622,42</b>

**Passiver**

**31. december 2018**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<b>Bunden egenkapital</b>	
	411.223,18	423.519,23
Note 7	Kursreguleringer obl. investeringsfor. -2.516,00	-1.525,00
Note 7	Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor. -33.459,04	-11.615,05
	Konsolidering 842,00	844,00
	<b>376.090,14</b>	<b>411.223,18</b>
	<b>Fri Egenkapital</b>	
	99.002,24	78.741,44
	Årets resultat efter disponering 20.212,37	20.260,80
	<b>119.214,61</b>	<b>99.002,24</b>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>510.225,42</b>
Note 5	<b>Hensættelser</b>	<b>34.897,00</b>
	<b>Gæld m.v.</b>	
Note 4	Skyldige beløb 500,00	500,00
	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>545.622,42</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	1,32
Rente af afkastkonto	151,00
<b>I alt</b>	<u>152,32</u>

**Note 2 Øvrige administrationsudgifter**

Administrationsomkostninger	-873,75
<b>I alt</b>	<u>-873,75</u>

**Note 3 Honorar til Nordea**

Regnskabshonorar	-1.600,00
Private Banking aftale	-398,90
Depotgebyrer	-12,50
Øvrige	-830,00
<b>I alt</b>	<u>-2.841,40</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldigt administration, Kbh. Kommune	-500,00
<b>I alt</b>	<u>-500,00</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
2014	25.383,00	0,00	25.383,00
<b>I alt</b>			<u>34.897,00</u>

**Note 6 Mellemregning**

Rente på kapitalkonto ultimo	1,32
Konsolidering	-842,00
<b>I alt</b>	<u>-840,68</u>

**Note 7 Bundne værdipapirer**

	31-12-2017			31-12-2018			
Obligationer	Nom.	Kurs	Kursværdi	Nom.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	31-12-2017			31-12-2018			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Globale Obligationer	279	102,100	28.485,90	279	105,500	29.434,50	949,00
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.292	168,600	217.831,20	1.292	166,000	214.472,00	-3.359,00
BankInvest Korte Danske Obligationer	265	91,300	24.194,50	265	90,900	24.088,50	-106,00
	<b>1.836</b>		<b>270.511,60</b>	<b>1.836</b>		<b>267.995,00</b>	<b>-2.516,00</b>

	31-12-2017			31-12-2018			
Aktier og aktiebaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Jyske Invest Europæiske Aktier	273	122,500	33.442,50	273	91,420	24.957,66	-8.485,00
Nordea Invest Danmark	160	241,400	38.624,00	160	163,900	26.224,00	-12.400,04
Nordea Invest Stabile Aktier	507	133,400	67.633,80	507	108,600	55.060,20	-12.574,00
	<b>940</b>		<b>139.700,30</b>	<b>940</b>		<b>106.241,86</b>	<b>-33.459,04</b>