

# **Jacob og Helene Michaelsens Fond**

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

**Årsrapport 2017**

Forvaltningsdepot nr.: 8886 451 650

Udfærdiget af Nordea Forvaltning

## Bestyrelsens regnskabspåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017 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 2017  
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.

**Resultatopgørelse****31. december 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<b>Ordinære indtægter</b>		
Note 1	Rente af bankindestående	135,82	198,17
	Renteafkast fra investeringsforeninger	4.133,50	7.858,00
	Aktieafkast investeringsforeninger	21.228,30	27.756,10
	<b>Ordinære indtægter i alt</b>	<b>25.497,62</b>	<b>35.812,27</b>
	<b>Omkostninger</b>		
Note 2	Øvrige administrationsudgifter	-1.035,30	0,00
Note 3	Honorar til Nordea	-2.857,52	-2.853,99
Note 4	Skyldige beløb indeværende år	-500,00	-727,00
	<b>Omkostninger i alt</b>	<b>-4.392,82</b>	<b>-3.580,99</b>
	<b>Resultat før uddelinger/skat</b>	<b>21.104,80</b>	<b>32.231,28</b>
	<b>Resultat efter uddelinger</b>	<b>21.104,80</b>	<b>32.231,28</b>
	Konsolidering	-844,00	-1.289,00
	<b>Resultat efter disponering</b>	<b>20.260,80</b>	<b>30.942,28</b>
	<b>Overført fra sidste år</b>	<b>78.741,44</b>	<b>47.799,16</b>
	<b>Overføres til næste år</b>	<b>99.002,24</b>	<b>78.741,44</b>

**Aktiver****31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	
	<b>Bundne aktiver</b>		
Note 7	Obligationsbaserede investeringsforeninger	270.511,60	267.487,65
Note 7	Aktier og aktiebaserede investeringsforeninger	139.700,30	151.314,80
	Kapitalkonto	172,16	3.434,73
Note 6	Mellemregning fri kapital	839,12	1.282,05
	<b>Bundne aktiver i alt</b>	<b>411.223,18</b>	<b>423.519,23</b>
	<b>Frie aktiver</b>		
	Afkastkonto	131.232,71	111.641,84
Note 6	Mellemregning bunden kapital	-839,12	-1.282,05
	Tilgodehavende tidligere år	4.005,65	4.005,65
	<b>Frie aktiver i alt</b>	<b>134.399,24</b>	<b>114.365,44</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>545.622,42</b>	<b>537.884,67</b>

**Passiver****31 December 2017**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<b>Bunden egenkapital</b>		
Bunden egenkapital primo	423.519,23	445.665,38
Note 7 Kursreguleringer obl. investeringsfor.	-1.525,00	626,85
Note 7 Kursreguleringer aktier og akt. investeringsfor.	-11.615,05	-24.062,00
Konsolidering	844,00	1.289,00
<b>Bunden egenkapital i alt</b>	<b><u>411.223,18</u></b>	<b><u>423.519,23</u></b>
<b>Fri Egenkapital</b>		
Fri egenkapital primo	78.741,44	47.799,16
Årets resultat efter disponering	20.260,80	30.942,28
<b>Fri egenkapital i alt</b>	<b><u>99.002,24</u></b>	<b><u>78.741,44</u></b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>510.225,42</b>	<b>502.260,67</b>
Note 5 <b>Hensættelser</b>	<b>34.897,00</b>	<b>34.897,00</b>
<b>Gæld m.v.</b>		
Note 4 Skyldige beløb	500,00	727,00
<b>Gæld i alt m.v.</b>	<b><u>500,00</u></b>	<b><u>727,00</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>545.622,42</b>	<b>537.884,67</b>

**Note 1 Rente af bankindestående**

Rente af kapitalkonto	4,88
Rente af afkastkonto	130,94
<b>I alt</b>	<u>135,82</u>

**Note 2 Øvrige administrationsudgifter**

Administrationsomkostninger	-1.035,30
<b>I alt</b>	<u>-1.035,30</u>

**Note 3 Honorar til Nordea**

Regnskabshonorar	-1.600,00
Private Banking aftale	-415,52
Depotgebyrer	-12,00
Øvrige	-830,00
<b>I alt</b>	<u>-2.857,52</u>

**Note 4 Skyldige beløb**

Skyldigt administration	-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	4,88
Konsolidering	-844,00
<b>I alt</b>	<u>-839,12</u>

Note 7 Bundne værdipapirer

	31/12/2016			31/12/2017			
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>

	31/12/2016			31/12/2017			
Obligationsbaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Nordea Invest Globale Obligationer	279	108,100	30.159,90	279	102,100	28.485,90	-1.674,00
Nordea Invest Mellemlange obligationer	1.265	168,600	213.279,00	1.292	168,600	217.831,20	3,00
BankInvest Korte Danske Obligationer	265	90,750	24.048,75	265	91,300	24.194,50	146,00
	<b>1.809</b>		<b>267.487,65</b>	<b>1.836</b>		<b>270.511,60</b>	<b>-1.525,00</b>

	31/12/2016			31/12/2017			
Aktier og aktiebaserede Investeringsforeninger	Stk.	Kurs	Kursværdi	Stk.	Kurs	Kursværdi	Kursreg.
Jyske Invest Europæiske Aktier	273	116,800	31.886,40	273	122,500	33.442,50	1.556,00
Nordea Invest Danmark	160	299,000	47.840,00	160	241,400	38.624,00	-9.216,05
Nordea Invest Stabile Aktier	507	141,200	71.588,40	507	133,400	67.633,80	-3.955,00
	<b>940</b>		<b>151.314,80</b>	<b>940</b>		<b>139.700,30</b>	<b>-11.615,05</b>