

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



# Årsrapport 2016

**CVR-nr. 11 86 98 07**

**Gurli og Paul Madsens Fond**

**c/o Lett Advokatfirma**

**Rådhuspladsen 4, 4.**

**1550 København V**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens årsmøde den 8. maj 2017.

---

Søren Jenstrup  
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | [pkf@pkf.dk](mailto:pkf@pkf.dk) | [www.pkf.dk](http://www.pkf.dk)  
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup  
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

# Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Gurli og Paul Madsens Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 8. maj 2017

### **Direktion**

Søren Jenstrup

### **Bestyrelse**

Kurt Thyregod-Nielsen

Søren Skifter

Merete Rønde Skipper-Pedersen

Annemarie Dalgaard

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

**Til bestyrelsen i Gurli og Paul Madsens Fond**

## **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Gurli og Paul Madsens Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 8. maj 2017

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen  
Statsautoriseret revisor

## Fondsoplysninger

---

<b>Fonden</b>	Gurli og Paul Madsens Fond c/o Lett Advokatfirma Rådhuspladsen 4, 4. 1550 København V
	Hjemmeside: <a href="http://www.haandvaerkerlegatet.dk/">http://www.haandvaerkerlegatet.dk/</a> E-mail: <a href="mailto:sje@lett.dk">sje@lett.dk</a>
	CVR-nr.: 11 86 98 07 Stiftet: 14. december 1987 Hjemsted: Københavns Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december 29. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Kurt Thyregod-Nielsen Søren Skifter Merete Rønde Skipper-Pedersen Annemarie Dalgaard
<b>Direktion</b>	Søren Jenstrup
<b>Revision</b>	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea Bank Danmarks A/S, Vesterbrogade 8, 0900 København C

## Ledelsesberetning

---

### Fondens væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i ejendomsdrift samt i at yde støtte til samfundsgavnige formål i henhold til fundatsen.

### God fondsledelse

Fonden følger alle bestemmelser for god fondsledelse. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	<b>Kurt Thyregod-Nielsen</b>	<b>Søren Skifter</b>	<b>Merete Rønde Skipper-Pedersen</b>	<b>Annemarie Dalgaard</b>
Stilling	Direktør	Direktør	Direktør	Generalsekretær
Alder	68	48	62	54
Køn	M	M	K	K
Indtrådt i bestyrelsen den	2016	2014	2012	2016
Genvalg har fundet sted?	Nej	Nej	Ja	Nej
Udløb af valgperiode				
Medlemmets særlige kompetencer	Medlem af Københavns Rotaryklub	Medlem af Københavns Rotaryklub	Medlem af Københavns Rotaryklub	Medlem af Københavns Rotaryklub, cand. jur.
Øvrige ledelseserhverv				
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja	Ja

### Fondens uddelingspolitik

Fondens formål er at yde støtte til fremme af samfundsgavnige formål indenfor kultur, videnskab, opdragelse, uddannelse og arbejde for mellemfolkelig forståelse. Støtten ydes i form af økonomiske tilskud i et begrænset antal portioner af betragtelig størrelse til løsning af opgaver indenfor de ovenfor angivne områder, men kun undtagelsesvist til opgaver, som ellers ville have kunnet opnå offentligt tilskud i stedet. Uddeling vil også kunne ske som en hædersgave til personer eller institutioner og organisationer, som har ydet en særlig fremragende indsats af samfundsgavnlig art indenfor et af de ovenfor omtalte felter.



## Ledelsesberetning

---

### Legatarfortegnelse

I årets løb, er der foretaget følgende uddelinger:

<u>Modtager</u>	<u>Beløb (kr.)</u>
Kontante uddelinger:	
CanAlt Redesign IVS	50.000
Gospel Workshop	20.000
Lolita Bellstar	25.000
Team Rynkeby	25.000
Håndværkerlegatet 2016	625.000
Shelterbox	25.000
Østbørn	10.000
Hospitalsklovne	10.000
Sporvejsmuseet	200.000
Josephine	25.000
Raindrop Friends	50.000
Slavuk Terentjev	30.000
Håndværkerlegatet 2017	765.000
Præmieselskabet vedrørende masterclass 2017-20	250.000
Soldatens Hus, etablering i Jylland mv.	250.000
Kontante uddelinger i alt	<u>2.360.000</u>
<b>Uddelinger i alt</b>	<b><u>2.360.000</u></b>

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.181 t.kr. mod 1.113 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Gurli og Paul Madsens Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med de tilpasninger, der følger af, at der er tale om en fond.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens huslejeindtægter.

### Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendommens drift og administration.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Fonden er skattepligtig i henhold til fondsbeskatningslovens §1, nr. 1. Årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Der afsættes ikke udskudt skat, da det er fondens hensigt at uddele eventuelle skattemæssige overskud.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
-----------	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Selskabsskat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter endnu ikke afregnede uddelinger.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	267.502	276.627
Andre driftsindtægter	523.377	0
Andre eksterne omkostninger	-493.013	-501.452
<b>Bruttoresultat</b>	<b>297.866</b>	<b>-224.825</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-19.392	-19.935
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>278.474</b>	<b>-244.760</b>
Andre finansielle indtægter	1.502.716	1.377.469
Øvrige finansielle omkostninger	-318.875	-20.156
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.462.315</b>	<b>1.112.553</b>
1 Skat af årets resultat	-281.024	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.181.291</b>	<b>1.112.553</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til vedtægtsmæssige reserver	295.323	278.138
Uddelinger	2.360.000	1.175.000
Disponeret fra overført resultat	-1.474.032	-340.585
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.181.291</b>	<b>1.112.553</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	2.051.109	2.285.874
Materielle anlægsaktiver i alt	2.051.109	2.285.874
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.051.109</b>	<b>2.285.874</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	1.051.271	203.733
Tilgodehavender i alt	1.051.271	203.733
Andre værdipapirer og kapitalandele	23.929.643	24.601.116
Værdipapirer i alt	23.929.643	24.601.116
Likvide beholdninger	1.997.560	1.583.331
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.978.474</b>	<b>26.388.180</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>29.029.583</b>	<b>28.674.054</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Egenkapital</b>		
3 Virksomhedskapital	16.000.000	16.000.000
4 Vedtægtsmæssige reserver	3.226.757	2.931.434
5 Overført resultat	7.367.035	8.841.067
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>26.593.792</b>	<b>27.772.501</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	2.020.000	780.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.020.000</b>	<b>780.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Deposita	49.867	49.814
Langfristede gældsforpligtelser i alt	49.867	49.814
Leverandører af varer og tjenesteydelser	84.900	71.739
6 Fondsskat	281.024	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	365.924	71.739
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>415.791</b>	<b>121.553</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>29.029.583</b>	<b>28.674.054</b>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Regulering af tidligere års skat	281.024	0
	<u><b>281.024</b></u>	<u><b>0</b></u>
 <b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Grunde og bygninger</b>
		<u>2.345.679</u>
Kostpris 1. januar 2016		2.345.679
Afgang		<u>-217.001</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>		<u><b>2.128.678</b></u>
Afskrivninger 1. januar 2016		59.804
Årets afskrivninger		19.392
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-1.627</u>
<b>Afskrivninger 31. december 2016</b>		<u><b>77.569</b></u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<u><b>2.051.109</b></u>
	<u><b>31/12 2016</b></u>	<u><b>31/12 2015</b></u>
 <b>3. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	16.000.000	16.000.000
	<u><b>16.000.000</b></u>	<u><b>16.000.000</b></u>
 <b>4. Vedtægtsmæssige reserver</b>		
Vedtægtsmæssige reserver 1. januar 2016	2.931.434	2.653.296
Henlagt af årets resultat	295.323	278.138
	<u><b>3.226.757</b></u>	<u><b>2.931.434</b></u>



## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	8.841.067	9.181.652
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.474.032</u>	<u>-340.585</u>
	<b><u>7.367.035</u></b>	<b><u>8.841.067</u></b>
<b>6. Fondsskat</b>		
Regulering af tidligere års skat	<u>281.024</u>	<u>0</u>
	<b><u>281.024</u></b>	<b><u>0</u></b>