

**VILHELM OG CHARLOTTE  
HOLSTEBROES LEGAT  
v/administrator  
Nord Ejendomsadministration ApS  
Kildebakken 1  
2860 Søborg  
Cvr. nr. 21 70 95 14**

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar – 31. december 2016**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

	Side
Legatoplysninger	2
Ledelsesberetning	3 – 4
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 – 8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 16

## **LEGATOPLYSNINGER**

---

### **LEGATET**

Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat  
v/administrator  
Nord Ejendomsadministration ApS  
Kildebakken 1  
2860 Søborg

CVR-nr. 21 70 95 14

Hjemsted: Gladsaxe

### **BESTYRELSE**

Jørgen Steen Andersen  
Steffen Lüders  
Ole Lyng Hansen

### **REVISION**

Gøbel & Thorsen  
Statsautoriserede revisorer  
Bagsværd Hovedgade 141  
2880 Bagsværd  
CVR-nr. 15 53 71 40

## **LEDELSESBERETNING**

---

### **HOVEDAKTIVITET**

Legatets formål er at uddele rejselegater til sygeplejesker i København.

Legatets indtægter stammer fra drift af legatets ejendomme.

### **UDVIKLINGEN I ØKONOMISKE FORHOLD**

Legatets resultat og økonomiske udvikling er som forventet og anses for tilfredsstillende.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke legatets finansielle stilling.

### **REDEGØRELSE FOR GOD FONDSLEDELSE**

Det oplyses, at legatet følger anbefalingerne for god fondsledning med undtagelse af anbefalingen om at bestyrelsens medlemmer udpeges for en periode på 2 - 4 år.

Denne anbefaling følges ikke, da det af fundatsens § 3 fremgår, at et af bestyrelsesmedlemmerne er udpeget så længe personen lever og er villig til at deltage i bestyrelsen.

Herudover følger legatet ikke anbefalingen, om fast vederlag til bestyrelsen.

Ifølge fundatsens § 3 er hvervet som medlem af legatbestyrelsen ulønnet. Dette mener bestyrelsen ikke at der skal ændres ved.

## LEDELSESBERETNING

---

### LEGATETS BESTYRELSE

**Jørgen Steen Andersen**

Stilling: cand jur

Alder: 69

Indtrådt i bestyrelsen den 15.03.1991, og medlem på ubestemt tid

Særlige kompetencer: fondsadministration

Udpeget af bestyrelsen: nej, er medlem fra stiftelsen

Uafhængigt medlem: Nej

**Steffen Lüders**

Stilling: Head of Communication & Stakeholder Relations, Novo Nordisk Fonden og Novo A/S

Alder: 54 år

Indtrådt i bestyrelsen den 21.01.1998, og medlem på ubestemt tid

Særlige kompetencer: fondsekspert

Udpeget af bestyrelsen: ja

Uafhængigt medlem: nej

**Ole Lyng Hansen**

Stilling: civiløkonom

Alder: 76 år

Indtrådt i bestyrelsen den 26.02.2008, og medlem på ubestemt tid

Særlige kompetencer: erfaring med procesdesign, processtyring, programudvikling, salg og undervisning

Øvrige ledelseshverv: Medlem af bestyrelsen for IBM klubbens sejlsektion

Udpeget af bestyrelsen: ja

Uafhængigt medlem: Ja

## **LEDELSESPÅTEGNING**

---

Legatets bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og legatets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af legatets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Søborg, den 20. april 2017

### **BESTYRELSEN**

Jørgen Steen Andersen

Steffen Lüders

Ole Lyng Hansen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### Til bestyrelsen i Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af legatets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af legatets 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 legatet 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 for 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 legatets 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 legatet, 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 regnskabsbrugerne 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 professional 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 opfatte 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 legatets 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 legatets 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 legatet 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.



**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

---

**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.

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.

Bagsværd, den 20. april 2017

Gøbel & Thorsen  
Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 15537140

Peter K. Gøbel  
statsaut. revisor

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at legatet er forpligtet til at betale, og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

Ved første indregning værdiansættes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende værdiansættes aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Indtægter

I legatets indtægter indregnes den enkelte ejendoms resultat samt afkastet af værdipapirer og bankindestående.

I ejendommens resultatopgørelse indregnes huslejeopkrævninger og indtægter fra vaskeri.

#### Omkostninger

I legatets og ejendommens resultatopgørelse fragår de omkostninger, der er forbundet med at erhverve de pågældende indtægter.

#### Periodisering af indtægter og udgifter

Indtægter og omkostninger er fordelt på regnskabsår, så de svarer til de beløb, der faktisk er erhvervet og afholdt i regnskabsåret, uanset betalingstidspunktet.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Skat af årets resultat/udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

## BALANCEN

### Investeringsejendomme

Ejendomme værdiansættes til skønnet handelsværdi, svarende til den seneste offentlige vurdering med tillæg af eventuelle afholdte udgifter, som ikke er medtaget i ejendomsvurderingen. Fremtidige ændringer i handelsværdien reguleres over resultatopgørelsen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer omfattende obligationer, investeringsforeningsbeviser og aktier måles til statusdagens børskurs.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til dagsværdi. Dagsværdien af gæld til realkreditinstitutter opgøres med udgangspunkt i aktuelle børskurser for underliggende obligationer.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER**


---

Noter	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat Ordrup Jagtvej 26-30	- 1.368.731	292.663
Bruttoresultat Ordrup Jagtvej 44 a-c	- 774.323	216.030
Andre eksterne omkostninger	- 44.359	- 44.686
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>- 2.187.413</b>	<b>464.007</b>
Finansielle indtægter	4.587	9.181
Finansielle omkostninger	- 185.741	- 97.326
<b>RESULTAT FØR VÆRDIREGULERINGER</b>	<b>- 2.368.567</b>	<b>375.862</b>
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>- 2.368.567</b>	<b>375.862</b>
2 Skat af årets resultat	518.000	- 82.500
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>- 1.850.567</b>	<b>293.362</b>
 <b>RESULTATDISPONERING</b>		
Overført til opskrivningshenslæggelse	0	0
Overført til disponibel kapital	- 1.850.567	293.362
	<b>- 1.850.567</b>	<b>293.362</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI**

Noter	<b>AKTIVER</b>	2016 kr.	2015 kr.
	Investeringsejendomme	40.182.830	37.253.282
3	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>40.182.830</b>	<b>37.253.282</b>
	Værdipapirer	94.780	135.365
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>94.780</b>	<b>135.365</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>40.277.610</b>	<b>37.388.647</b>
	Andre tilgodehavender	0	23.593
	Periodeafgrænsningsposter	24.199	23.868
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>24.199</b>	<b>47.461</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>807.533</b>	<b>1.493.364</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>831.732</b>	<b>1.540.825</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>41.109.342</b>	<b>38.929.472</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI**

Noter	<b>PASSIVER</b>	2016 kr.	2015 kr.
	Grundkapital	300.000	300.000
	Opskrivningshenslæggelse	25.582.231	25.582.231
	Disponibel kapital	- 2.205.300	- 344.733
4	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>23.676.931</b>	<b>25.537.498</b>
2	Hensættelse til udskudt skat	5.583.500	6.101.500
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>5.583.500</b>	<b>6.101.500</b>
5	Prioritetsgæld	10.710.348	6.252.313
	Deposita	368.770	359.513
	Forudbetalt leje	252.185	241.748
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>11.331.303</b>	<b>6.853.574</b>
	Langfristet gæld forfalden indenfor 1 år	391.966	269.465
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	55.345	35.794
	Anden gæld	70.297	131.641
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>517.608</b>	<b>436.900</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>11.848.911</b>	<b>7.290.474</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>41.109.342</b>	<b>38.929.472</b>
1	Personaleomkostninger		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter mv.		

## NOTER

### 1. PERSONALEOMKOSTNINGER

	2016 <u>kr.</u>	2015 <u>kr.</u>
Gager og lønninger	48.369	45.400
Vederlag til legatets bestyrelse	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>48.369</u></b>	<b><u>45.400</u></b>

### 2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Selskabs- skat <u>kr.</u>	Udskudt skat <u>kr.</u>	Ifølge resultat- opgørelsen <u>kr.</u>
Saldo, primo	0	- 6.101.500	
Skat af årets resultat	0	518.000	518.000
Betalt skat	<u>0</u>		
Saldo, ultimo	<b><u>0</u></b>	<b><u>- 5.583.500</u></b>	<b><u>518.000</u></b>

### 3. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Investerings- ejendomme <u>kr.</u>	Særlige installationer <u>kr.</u>
Anskaffelsessum 01.01.	1.743.300	149.526
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum 31.12.</b>	<b><u>1.743.300</u></b>	<b><u>149.526</u></b>
<b>Renoveringsudgifter</b>		
Saldo 01.01.	2.655.862	0
Tilgang	<u>2.959.453</u>	<u>0</u>
<b>Renoveringsudgifter 31.12.</b>	<b><u>5.615.315</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Værdiregulering</b>		
Værdiregulering 01.01.	32.797.733	0
Årets regulering	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Værdiregulering 31.12.</b>	<b><u>32.797.733</u></b>	<b><u>0</u></b>
Afskrivninger	0	93.139
Saldo 01.01	0	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>29.905</u>
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>123.044</u></b>
<b>Bogført værdi 31.12.2016</b>	<b><u>40.156.348</u></b>	<b><u>26.482</u></b>

## NOTER

	2016 <u>kr.</u>	2015 <u>kr.</u>		
<b>4. EGENKAPITAL</b>				
Grundkapital	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>300.000</u></b>		
<b>Opskrivningshenlæggelse</b>				
Saldo, 01.01.	25.582.231	25.582.231		
Overført fra disponibel kapital, primo	0	0		
Overført jfr. resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>		
<b>Saldo, 31.12.</b>	<b><u>25.582.231</u></b>	<b><u>25.582.231</u></b>		
<b>Disponibel kapital</b>				
Saldo 01.01.	- 344.733	- 602.095		
Overført jfr. resultatdisponeringen	<u>- 1.850.567</u>	<u>293.362</u>		
	- 2.195.300	- 308.733		
<b>Uddelte legater</b>				
Uddelinger	<u>- 10.000</u>	<u>- 36.000</u>		
<b>Saldo 31.12.</b>	<b><u>- 2.205.300</u></b>	<b><u>- 344.733</u></b>		
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>23.676.931</u></b>	<b><u>25.537.498</u></b>		
<b>5. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>				
	31.12.2015 gæld i alt <u>kr.</u>	31.12.2016 gæld i alt <u>kr.</u>	Afdrag 2017 <u>kr.</u>	Restgæld efter 5 år <u>kr.</u>
Prioritetsgæld	<u>6.521.778</u>	<u>11.102.314</u>	<u>391.966</u>	<u>9.071.110</u>
	<b><u>6.521.778</u></b>	<b><u>11.102.314</u></b>	<b><u>391.966</u></b>	<b><u>9.071.110</u></b>



**NOTER**

---

**6. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER**

Ingen.

**7. EVENTUALPOSTER MV.**

Vedligeholdelsespligt for ejendommen Ordrup Jagtvej 26-30:

Der påhviler ikke ejendommen nogen vedligeholdelsespligt efter § 18 og § 18 B, da § 18 er opgjort til kr. 0 og § 18 B er negativ.

Vedligeholdelsespligt for ejendommen Ordrup Jagtvej 44 a-c:

Der påhviler ikke ejendommen nogen vedligeholdelsespligt efter § 18 og § 18 B,, da § 18 er opgjort til kr. 0 og § 18 B er negativ.