

**Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat**

v/administrator  
Nord Ejendomsadministration  
Kildebakken 1, 2860 Søborg

**CVR-nummer 21 70 95 14**

**Årsrapport 2017**

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

## Indholdsfortegnelse

Legatoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsregnskabet	13

## Legatoplysninger

<b>Selskabet</b>	Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat v/administrator Nord Ejendomsadministration ApS Kildebakken 1 2860 Søborg  Hjemstedskommune: Gladsaxe
<b>Bestyrelsen</b>	Steffen Lüders, formand Jørgen Steen Andersen Ole Lyng Hansen
<b>Revision</b>	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør  Bagsværd Hovedgade 141 2880 Bagsværd
<b>Stiftelsesår</b>	1954
<b>Regnskabsår</b>	1. januar - 31. december

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Legatets formål er at uddele rejselegater til sygeplejesker i København.

Legatets indtægter stammer fra drift af legatets ejendomme.

### Udvikling 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 fondsledelse med undtagelse af nedennævnte 3 anbefalinger:

1. Anbefalingen om en aldersgrænse følges ikke.
2. Anbefalingen om at bestyrelsens medlemmer udpeges for en periode på 2 - 4 år følges ikke. Det bemærkes, at et medlem i.h.t. fundatsens bestemmelser er udpeget så længe personen lever og er villig til at deltage i bestyrelsen.
3. Anbefalingen om fast vederlag til bestyrelsen følges ikke. I henhold til fundatsen er hvervet som medlem af bestyrelsen ulønnet.

## Ledelsesberetning

### Legatets bestyrelse

#### **Jørgen Steen Andersen**

Stilling: cand jur

Alder: 70

Indtrådt i bestyrelsen den 15.03.1991, og er medlem så længe han lever og er villig til at deltage i bestyrelssen

Særlige kompetencer: fondsadministration

Udpeget af bestyrelsen: nej, er medlem fra stiftelsen

Uafhængigt medlem: nej

#### **Steffen Lüders, formand**

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

Alder: 55 år

Indtrådt i bestyrelsen den 21.01.1998

Særlige kompetencer: fondseksper

Udpeget af bestyrelsen: ja

Uafhængigt medlem: nej

#### **Ole Lyng Hansen**

Stilling: civiløkonom

Alder: 77 år

Indtrådt i bestyrelsen den 26.02.2008

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

Øvrige ledeshverv: 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 2017 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 17. maj 2018

### Administrator

Bent Riis

### Bestyrelsen

Jørgen Steen Andersen

Steffen Lüders  
formand

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 17. maj 2018

**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**

Bagsværd Hovedgade 141, 2880 Bagsværd - CVR nummer 33 24 17 63

Peter K. Gøbel  
statsautoriseret revisor  
mne9319

Kenn Elmgren  
statsautoriseret revisor  
mne26676

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

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

Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

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.

## Regnskabspraxis

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

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

### Balancen

#### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien af investeringsejendomme opgøres ud fra en afkastbaseret model hvor der tages udgangspunkt i ejendommens budgetterede driftsafkast for det kommende år (normalindtjeningsmodellen). Ejendommens budgetterede driftsafkast beregnes som lejeindtægter ved fuld udlejning, fratrukket ejendommens sædvanlige driftsomkostninger.

Ejendommens afkastkrav fastsættes med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom ejendomstype (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv. Afkastkravet fastsættes for hver ejendom.

Værdiforringelsen, der finder sted efterhånden som investeringsejendommene forældes, afspejles i den løbende måling til dagsværdi. Der foretages ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten 'Værdiregulering af ejendomme'.

#### 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttoresultat Ordrup Jagtvej 26-30	-107.213	-1.368.731
Bruttoresultat Ordrup Jagtvej 44 a-c	304.764	-774.323
Andre eksterne omkostninger	-52.662	-44.359
	<b>144.889</b>	<b>-2.187.413</b>
Finansielle indtægter	2.891	4.587
Finansielle omkostninger	191.995	185.741
	<b>Resultat før værdireguleringer</b>	<b>-2.368.567</b>
Værdiregulering af investeringsejendomme	1.328.273	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.368.567</b>
2 Skat af årets resultat	282.200	-518.000
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.850.567</b>
<b>Resultatdisponering</b>		
Overført til opskrivningshenlæggelse	0	0
Overført til disponibel kapital	1.001.858	-1.850.567
	<b>Fordelt</b>	<b>-1.850.567</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

Note	2017	2016
Investeringsejendomme	42.138.367	40.182.830
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>42.138.367</b>	<b>40.182.830</b>
Værdipapirer	61.981	94.780
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>61.981</b>	<b>94.780</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>42.200.348</b>	<b>40.277.610</b>
Andre tilgodehavender	34.788	0
Periodeafgrænsningsposter	26.880	24.199
<b>Tilgodehavender</b>	<b>61.668</b>	<b>24.199</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>111.350</b>	<b>807.533</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>173.018</b>	<b>831.732</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>42.373.366</b>	<b>41.109.342</b>

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2017	2016
Grundkapital	300.000	300.000
Opskrivningshenslæggelse	25.582.231	25.582.231
Disponibel kapital	-1.273.442	-2.205.300
<b>4 Egenkapital</b>	<b>24.608.789</b>	<b>23.676.931</b>
Hensættelse til udskudt skat	5.865.700	5.583.500
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>5.865.700</b>	<b>5.583.500</b>
<b>5 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt</b>	<b>10.308.263</b>	<b>10.710.348</b>
Deposita	392.840	368.770
Forudbetalt leje	282.073	252.185
<b>Langfristet gæld</b>	<b>10.983.176</b>	<b>11.331.303</b>
<b>5 Langfristet gæld forfalden inden for 1 år</b>	<b>404.077</b>	<b>391.966</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.697	55.345
Anden gæld	491.927	70.297
<b>Kortfristet gæld</b>	<b>915.701</b>	<b>517.608</b>
<b>Gæld i alt</b>	<b>11.898.877</b>	<b>11.848.911</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>42.373.366</b>	<b>41.109.342</b>
1 Personaleomkostninger		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter m.v.		

## Noter til årsregnskabet

	2017	2016
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	48.480	48.369
Andre omkostninger til social sikring	0	0
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>48.480</b>	<b>48.369</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring af hensættelse til udskudt skat	282.200	-518.000
	<b>282.200</b>	<b>-518.000</b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Investerings ejendomme	Særlige installationer
Anskaffelsessum 1. januar	1.743.300	149.526
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	1.743.300	149.526
<b>Renoveringsudgifter</b>		
Anskaffelsessum 1. januar	5.615.315	0
Årets tilgang	640.379	0
Anskaffelsessum 31. december	6.255.694	0
<b>Værdireguleringer</b>		
Værdireguleringer 1. januar	32.797.733	0
Årets værdireguleringer	1.328.273	0
Værdireguleringer vedr. årets afgang	0	0
	<b>34.126.006</b>	<b>0</b>
Afskrivninger 1. januar	0	123.044
Årets afskrivninger	0	13.115
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	0	136.159
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>42.125.000</b>	<b>13.367</b>

## Noter til årsregnskabet

		2017	2016
<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>		
	Grundkapital	300.000	300.000
	Opskrivningshenlæggelse 1. januar	25.582.231	25.582.231
	Overført jfr. resultatdisponeringen	0	0
	Opskrivningshenlæggelse 31. december	25.582.231	25.582.231
	Disponibel kapital 1. januar	-2.205.300	-344.733
	Overført jfr. Resultatdisponeringen	1.001.858	-1.850.567
		-1.203.442	-2.195.300
	Uddelte legater	-70.000	-10.000
	Disponibel kapital 31. december	-1.273.442	-2.205.300
	<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>24.608.789</b>	<b>23.676.931</b>

		Restgæld 31.12.2017	Afdrag 2018	Restgæld efter 5 år
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	Prioritetsgæld	10.712.340	404.077	8.666.664

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

### 7 Eventualforpligtelser

Vedligeholdelsespligt for ejendommen Ordrup Jagtvej 26--30:

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



Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Steffen Pierini Lüders

Som Bestyrelsesformand NEM ID  
PID: 9208-2002-2-510981142082  
Tidspunkt for underskrift: 06-06-2018 kl.: 07:47:51  
Underskrevet med NemID

## Ole Lyng Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-838705688512  
Tidspunkt for underskrift: 30-05-2018 kl.: 12:38:39  
Underskrevet med NemID

## Jørgen Steen Andersen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-609360475228  
Tidspunkt for underskrift: 30-05-2018 kl.: 20:55:28  
Underskrevet med NemID

## Bent Riis

Som Administrator NEM ID  
PID: 9208-2002-2-604160953368  
Tidspunkt for underskrift: 29-05-2018 kl.: 12:23:43  
Underskrevet med NemID

## Kenn Elmgren

Som Revisor NEM ID  
RID: 1287499626256  
Tidspunkt for underskrift: 06-06-2018 kl.: 09:01:04  
Underskrevet med NemID

## Peter Korsgaard Gøbel

Som Revisor NEM ID  
RID: 84745820  
Tidspunkt for underskrift: 06-06-2018 kl.: 09:35:03  
Underskrevet med NemID

Nedenstående parter har modtaget, men ikke underskrevet dette dokument.

The following parties have recieved but not signed this document.

mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 7ab89270YqZH1186689