

Vilhelm og Charlotte Holstebroes Legat

v/administrator
Nord Ejendomsadministration
Kildebakken 1, 2860 Søborg

CVR-nummer 21 70 95 14

Årsrapport 2019

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Godkendt på legatets ordinære generalforsamling den 14. maj 2020

Steffen Lüders
dirigent

Indholdsfortegnelse

Legatoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	8
Regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter til årsregnskabet	16

Legatoplysninger

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Legatets formål er at uddele rejselegater til sygeplejersker 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

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god fondsledelse.

<u>Anbefaling</u>	<u>Fondens tilgang</u>
<p>1 Åbenhed og kommunikation</p> <p>1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p>
<p>2 Bestyrelsens opgaver og ansvar</p> <p>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</p> <p>2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p>
<p>2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen</p> <p>2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p>
<p>2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p>
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p> <p>2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>	<p>Fonden følger anbefalingen</p>

Ledelsesberetning

Anbefaling

2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Fondens tilgang

Fonden følger anbefalingen

Fonden følger anbefalingen

Fonden følger anbefalingen.

Fonden følger anbefalingen

Ledelsesberetning

Anbefaling

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden

2.5 Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Fondens tilgang

Fonden følger ikke anbefalingen da ingen medlemmer er uafhængige.

Fonden følger ikke anbefalingen.

Ifølge fundatsens § 3 er et af bestyrelsesmedlemmerne udpeget så længe personen lever og er villig til at forestå bestyrelsen. Bestyrelsen er selvsupplerende.

Ledelsesberetning

Anbefaling

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

3 Ledelsens vederlag

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Redegørelse for aktivitet og uddelingspolitik

Legatets hovedaktivitet er driften af legatets ejendomme.

Legatets formål er at uddele rejselegater til sygeplejersker ved København Amtssygehus i Gentofte og ved Amtssygehuset i Glostrup.

Fondens tilgang

Fonden følger ikke anbefalingen.
Se svar under 2.5.1

.

Fonden følger anbefalingen

Fonden følger anbefalingen

Fonden følger ikke anbefalingen.
Ifølge fundatsens § 3 er hvervet som medlem af legatbestyrelsen ulønnet.

Fonden følger anbefalingen

Ledelsesberetning

Legatets bestyrelse

Jørgen Steen Andersen

Stilling: cand jur

Alder: 72 år

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

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: 57 år

Indtrådt i bestyrelsen den 21.01.1998

Særlige kompetencer: fondseksper

Udpeget af bestyrelsen: ja

Uafhængigt medlem: nej

Ole Lyng Hansen

Stilling: civiløkonom

Alder: 79 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: nej

Ledelsespåtegning

Legatets bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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.

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

Søborg, den 14. maj 2020

Administrator

Bent Riis

Bestyrelsen

Steffen Lüders
formand

Jørgen Steen Andersen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af legatets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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, udfører 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 14. maj 2020
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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning med fradrag af omkostninger til drift af ejendomme og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved huslejeindtægter indregnes og periodiseret i henhold til indgåede lejekontrakter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration samt drift af ejendomme.

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.

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

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 lånoptagelsestidspunktet 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	2019	2018
Bruttoresultat	-110.253	1.262.031
1 Personaleomkostninger	48.480	48.480
3 Afskrivninger	3.932	9.435
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	-162.665	1.204.116
3 Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-1.475.000	700.000
Resultat før finansielle poster	-1.637.665	1.904.116
Finansielle indtægter	1.619	2.038
Finansielle omkostninger	142.092	154.308
Resultat før skat	-1.778.138	1.751.846
2 Skat af årets resultat	-393.615	384.149
Årets resultat	-1.384.523	1.367.697
Resultatdisponering		
Overført til disponibel kapital	-1.384.523	1.367.697
Disponeret i alt	-1.384.523	1.367.697

Balance 31. december

Aktiver

Note	2019	2018
	41.350.000	42.828.932
3	41.350.000	42.828.932
	39.067	49.781
	39.067	49.781
	41.389.067	42.878.713
	5.808	37.939
	5.808	37.939
	1.078.144	378.886
	1.083.952	416.825
	42.473.019	43.295.538

Balance 31. december

Passiver

Note	2019	2018
Grundkapital	300.000	300.000
Disponibel kapital	24.151.963	25.606.486
4 Egenkapital	24.451.963	25.906.486
Hensættelse til udskudt skat	5.856.234	6.249.849
Hensatte forpligtelser	5.856.234	6.249.849
Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	9.491.990	9.901.500
Deposita, langfristede gældsforpligtelser	418.061	398.769
Anden langfristet gæld	1.769.123	289.690
5 Langfristet gæld	11.679.174	10.589.959
5 Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	409.510	406.767
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.819	37.228
Anden gæld	67.319	105.249
Kortfristet gæld	485.648	549.244
Gæld i alt	12.164.822	11.139.203
Passiver i alt	42.473.019	43.295.538
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualforpligtelser m.v.		

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
1	Personaleomkostninger	
	48.480	48.480
	48.480	48.480
	1	1
2	Skat af årets resultat	
	0	0
	-393.615	384.149
	-393.615	384.149
3	Materielle anlægsaktiver	
	Investerings ejendomme	Særlige installationer
	7.998.994	149.526
	0	0
	0	0
	7.998.994	149.526
	Opskrivninger	
	34.826.006	0
	-1.475.000	0
	0	0
	33.351.006	0
	Afskrivninger	
	0	145.594
	0	3.932
	0	0
	0	149.526
	41.350.000	0

Noter til årsregnskabet

	2019	2018	
4 Egenkapital			
Grundkapital	300.000	300.000	
Disponibel kapital 1. januar	25.606.486	24.308.789	
Overført jfr. Resultatdisponeringen	-1.384.523	1.367.697	
	24.221.963	25.676.486	
Uddelte legater	-70.000	-70.000	
Disponibel kapital 31. december	24.151.963	25.606.486	
Egenkapital 31. december	24.451.963	25.906.486	
5 Langfristede gældsforpligtelser			
	Restgæld 31.12.2019	Afdrag 2020	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	9.901.500	409.510	7.838.656
Deposita	418.061	0	418.061
Anden langfristet gæld	1.769.123	0	1.769.123
	12.088.684	409.510	10.025.840

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter med restgæld t.kr. 9.901 er tinglyst pant i ejendomme til bogført værdi t.kr. 41.350.

Noter til årsregnskabet

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.