

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Høje Bøge ApS
Søndervej 83, Thurø
5700 Svendborg

CVR- nr. 31 62 92 25

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 20. august 2020



Olav Grønn Hansen
dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

PÅTEGNINGER

| | |
|---|-------|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 - 3 |

LEDELSESBERETNING

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2019

| | |
|--------------------------------|---------|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 - 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Noter | 11 - 12 |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Høje Bøge ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 3. august 2020

DIREKTION


Olav Grønn Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Høje Bøge ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Høje Bøge ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis 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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Svendborg, den 3. august 2020

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78


Johan Groth
statsaut. revisor
mne 11630

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsnavn: Høje Bøge ApS
Søndervej 83, Thurø
5700 Svendborg

CVR-nr.: 31 62 92 25

Hjemsted: Svendborg kommune.

Stiftelse: 19. august 2008

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
11. regnskabsår

Direktion: Olav Grønn Hansen

Revisor: Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson: Jan Madsen, registreret revisor
jm@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

SELSKABETS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabets formål er investering i og udlejning af ejendomme og hermed beslægtet virksomhed.

USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING

Måling af investeringsejendomme til dagsværdi indeholder væsentlige elementer af ledelsesmæssige skøn over de aktuelle markedsforhold. På balancedagen er ejendommenes gennemsnitlige afkastprocent vurderet til 5,5 %.

UDVIKLING I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 udviser et resultat på 2.483.892 kr. Virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en balancesum på 21.221.193 kr. og en egenkapital på 3.027.319 kr.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Høje Bøge ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsen værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurs- tab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, i det eksterne årsregnskab.

Nettoomsætning

Der foretages fuld periodisering af indtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme værdiansættes til den af ledelsen vurderet markedsværdi, udfra en afkastbaseret beregning, alternativt en af ledelsen vurderet markedsværdi fastsat med udgangspunkt i faktuel ekstern dokumentation. Ændringer i markedsværdien føres over resultatopgørelsen.

Investeringsjendomme er overordnet værdiansat ud fra følgende model:

Årlige lejeindtægter

- Driftsudgifter (skatter, afgifter, forsikring og renholdelse m.v.)
- Gennemsnitlig årlig vedligeholdelsesomkostning
- Administrationsudgifter

Nettoresultat

Markedsværdi = nettoresultat / (afkastkrav)

Indtægter og omkostninger, som indgår i beregningsgrundlaget, er de forventede indtægter og omkostninger for det kommende regnskabsår reguleret for poster af engangskaraktér.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i de aktuelle markedsværdier.

Som følge af værdiansættelsen til markedsværdi foretages ikke afskrivninger på investeringsjendomme, idet den løbende værdiforringelse er indregnet i reguleringen til markedsværdi.

Købsomkostninger og omkostninger ved låneomlægning udgiftsføres når de afholdes således, at de ikke indgår i markedsværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Finansielle 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.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

| Note | 2019 Kr. | 2018 Kr. |
|--|------------------|----------------|
| 1 BRUTTOFORTJENESTE | 1.177.003 | 894.481 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | 2.475.000 | 0 |
| RESULTAT FØR FINANSIERING M.V. | 3.652.003 | 894.481 |
| 2 Finansielle indtægter | 9.696 | 9.234 |
| Finansielle omkostninger | -479.685 | -760.338 |
| RESULTAT FØR SKAT | 3.182.013 | 143.378 |
| 3 Skat af årets resultat | -698.121 | -31.724 |
| ÅRETS RESULTAT | 2.483.892 | 111.653 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 550.000 | 0 |
| Overført overskud | 1.933.892 | 111.653 |
| Disponeret i alt | 2.483.892 | 111.653 |

BALANCEAKTIVER

| Note | 2019 Kr. | 2018 Kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| ANLÆGSAKTIVER: | | |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER: | | |
| 4 Investeringsejendomme | 21.000.000 | 18.525.000 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 21.000.000 | 18.525.000 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER: | | |
| TILGODEHAVENDER: | | |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | 203.613 | 193.917 |
| | 203.613 | 193.917 |
| Likvide beholdninger | 17.580 | 120.839 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 221.193 | 314.756 |
| AKTIVER I ALT | 21.221.193 | 18.839.756 |

BALANCEPASSIVER

| Note | 2019 Kr. | 2018 Kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL: | | |
| 5 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 Overført resultat | 2.352.319 | 591.543 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 550.000 | 0 |
| EGENKAPITAL I ALT | 3.027.319 | 716.543 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER: | | |
| 7 Udskudt skat | 843.851 | 194.558 |
| 8 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER: | | |
| Prioritetsgæld | 14.020.613 | 14.189.840 |
| | 14.020.613 | 14.189.840 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER: | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 222.000 | 211.177 |
| Mellemregning selskabsdeltagere og ledelse | 1.665.143 | 2.322.402 |
| Periodeafgrænsningsposter | 22.500 | 11.850 |
| Skyldig selskabsskat | 0 | 0 |
| Anden gæld | 1.419.768 | 1.193.387 |
| | 3.329.411 | 3.738.815 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | 17.350.023 | 17.928.655 |
| PASSIVER I ALT | 21.221.193 | 18.839.756 |
| 9 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser. | | |

NOTER

| | 2019 Kr. | 2018 Kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. BRUTTORESULTAT: | | |
| Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. FINANSIELLE INDTÆGTER: | | |
| Af årets finansielle indtægter vedrører 9.696 kr. tilknyttet virksomhed. | | |
| 3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT: | | |
| Selskabsskat | 0 | 0 |
| Regulering udskudt skat | <u>698.121</u> | <u>31.724</u> |
| | <u>698.121</u> | <u>31.724</u> |
| 4. INVESTERINGSEJENDOMME: | | |
| Anskaffelsessum primo | 17.041.842 | 17.041.842 |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Anskaffelsessum ultimo | <u>17.041.842</u> | <u>17.041.842</u> |
| Værdiregulering primo | 1.483.158 | 1.483.158 |
| Årets værdiregulering | <u>2.475.000</u> | <u>0</u> |
| Værdiregulering ultimo | <u>3.958.158</u> | <u>1.483.158</u> |
| BOGFØRT VÆRDI ULTIMO | <u>21.000.000</u> | <u>18.525.000</u> |
| 5. VIRKSOMHEDSKAPITAL: | | |
| Anpartskapital | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

NOTER

| | 2019 Kr. | 2018 Kr. |
|---|-------------|-------------|
| 6. OVERFØRT RESULTAT | | |
| Saldo primo | 591.543 | 287.872 |
| Overført resultat | 1.933.892 | 111.653 |
| Værdiregulering af sikringsinstrumenter | -221.944 | 246.176 |
| Skat af egenkapitalposter | 48.828 | -54.159 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo ultimo | 2.352.319 | 591.543 |

7. UDSKUDT SKAT:

| | | |
|---------------------------------|---------|---------|
| Saldo primo | 194.559 | 108.676 |
| Skat af egenkapitalposter | -48.828 | 54.159 |
| Årets regulering | 698.120 | 31.724 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo ultimo | 843.851 | 194.559 |

Udskudt skat påhviler værdiregulering af materiale anlægsaktiver.

| | 2019 Kr. | | |
|--|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| 8. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER: | Forfald efter 1 år | Forfald indenfor 1 år | Forfald efter 5 år |
| Gæld til realkreditinstitutter | 14.020.613 | 222.000 | 13.120.175 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

9. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Til sikkerhed for realkreditinstitutter er der tinglyst 1. prioritetspant i ejendommene.

Der er tinglyst ejerpantebrev i selskabets ejendomme for 500.000 kr. for mellemværende med pengeinstitut.

Regnskabsmæssig værdi investeringsejendomme udgør ultimo regnskabsåret 18.525.000 kr.

Selskabet er sambeskattet med Handelshuset Thurø ApS og hæfter solidarisk og ubegrænset med dette selskab for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatte vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.