

Registrerede revisorer

Bente Bille
Anders Frimann

Jens Daniel Hansen
Line Ryberg Larsen
Susanne Nielsen
Katja Jakobsen

*VH Ejendomme Stege ApS
Lendemark Hovedgade 17
4780 Stege*

CVR-nr: 33 03 81 00

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2019*

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26/8 2020


Dirigent
Vagn Hansen

Storegade 1
4780 Stege, Møn
Tlf.: 55 81 54 60
mail@revivision.dk
www.revivision.dk

Godkendt revisionsvirksomhed
Medlem af FSR – danske revisorer

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 10

Balance 11

Specifikationer..... 13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for VH Ejendomme Stege ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 21. august 2020

Direktion

Vagn Hansen



REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i VH Ejendomme Stege ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for VH Ejendomme Stege ApS for perioden 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

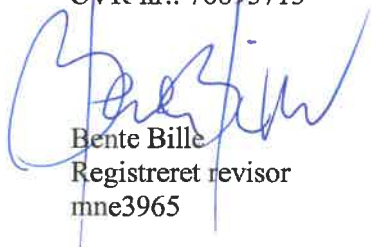
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Stege, den 21. august 2020

ReviVision

Godkendt Revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 76893713



Bente Bille
Registreret revisor
mne3965

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

VH Ejendomme Stege ApS
Lendemark Hovedgade 17
4780 Stege

Telefon: 51 17 71 24
E-mail: vagnhansen.el@gmail.com

CVR-nr.: 33 03 81 00
Stiftet: 15. april 2010
Kommune: Vordingborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Vagn Hansen
Klintevej 201
4780 Stege

Pengeinstitut

Møns Bank A/S
Storegade 29
4780 Stege

Revisor

ReviVision
Godkendt Revisionsvirksomhed
Storegade 1
4780 Stege

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet:

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultat for 2019 udgør kr. 12.381, egenkapitalen kr. -303.573 og de samlede aktiver kr. 1.212.491.

Selskabets ledelse har i 2019 valgt at tabsføre mellemregning med et tilknyttet selskab på kr. 13.969. Det kan oplyses at det tilknyttede selskab i 2019 har påbegyndt konkursbehandling.

Selskabet har inden tabsførelse af mellemregningen til det tilknyttede selskab en positiv konsolidering. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet fremadrettet vil kunne oppebære en indtjening, der gør at selskabet vil kunne betale sin gæld.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvilken vil forsøges reetableret via egen indtjening de kommende år.

Begivenheder efter regnskabsafslutning:

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for VH Ejendomme Stege ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer 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 forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter konsulentonorar og huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at opgaverne udføres og lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Investeringsjendommens driftsomkostninger

Investeringsjendommens driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring, el og vedligeholdelse.

REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontoromkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder låneomkostninger.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet VH Holding Stege ApS (administrationsselskab).

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsjendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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. Hvis forskellen mellem nominel værdi og amortiseret kostpris er uvæsentlig, er gælden målt til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR 2019 TIL 31. DECEMBER 2019

	2019	2018 kr. 1000
BRUTTOFORTJENESTE	89.138	61
Administrationsomkostninger.....	15.034-	8-
DRIFTSRESULTAT	74.104	53
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver	13.969-	53-
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.652-	2-
Andre finansielle omkostninger.....	37.308-	34-
RESULTAT FØR SKAT	21.175	36-
Skat af årets resultat.....	8.794-	4-
ÅRETS RESULTAT	12.381	40-
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	12.381	40-
DISPONERET I ALT	12.381	40-

BALANCE PR. 31. DECEMBER
AKTIVER

	2019	2018 kr. 1000
Grunde og bygninger	1.200.000	1.199
Materielle anlægsaktiver	1.200.000	1.199
2 ANLÆGSAKTIVER	1.200.000	1.199
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.832	0
Andre tilgodehavender	0	0
Tilgodehavender	6.832	0
Likvide beholdninger	5.659	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	12.491	0
AKTIVER	1.212.491	1.199

BALANCE PR. 31. DECEMBER
PASSIVER

	2019	2018 kr. 1000
Selskabskapital	80.000	80
Overført resultat.....	383.573-	396-
3 EGENKAPITAL.....	303.573-	316-
Hensættelse til udskudt skat.....	183.856	175
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	183.856	175
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.054.527	1.113
4 Langfristede gældsforpligtelser.....	1.054.527	1.113
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	58.239	57
Kreditinstitutter.....	0	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	31.938	33
Gæld til tilknyttede virksomheder	32.597	47
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	114.378	85
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	40.529	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	277.681	227
GÆLDSFORPLIGTELSER	1.332.208	1.340
PASSIVER	1.212.491	1.199
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

SPECIFIKATIONER

1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet selskabet har et resultat på kr. 12.381 og en negativ egenkapital på kr. 303.573 i 2019. Selskabet har i 2019 valgt at tabsføre et tilgodehavende hos et tilknyttet selskab på kr. 13.969, som påvirker konsolideringen i selskabet. Resultatet er påvirket af tabsførelse på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Det er ledelsens vurdering, at der i de kommende år vil være en positiv konsolidering, som vil kunne anvendes til afdrag på prioritetsgæld samt betaling af kreditorer.

På baggrund af foranstående har selskabets ledelse valgt, at aflægge årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

2 ANLÆGSAKTIVER

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

Ved vurdering af dagsværdien for investeringsejendommene indgår følgende faktorer:

- Erhvervsejendommene er beliggende på Møn.
- Afkastkrav er fastsat til 9,00%
- Der er ikke taget hensyn til inflation og ændringer i huslejeniveau.
- Ejendommen er vurderet som fuldt udlejet.
- Der er taget højde for skønnet vedligeholdelse.

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Overført resultat.....	395.954-	12.381	383.573-
	<u>315.954-</u>	<u>12.381</u>	<u>303.573-</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.170.140	1.112.766	58.239	812.600-
	<u>1.170.140</u>	<u>1.112.766</u>	<u>58.239</u>	<u>812.600-</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkredit, er der givet pant i grunde og bygninger.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt kr. 1.000.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Den driftsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør kr. 1.200.000.