

Vaselunden Invest ApS
Vasevej 19 B, 2840 Holte

Årsrapport for
2020

CVR-nr. 37 04 12 46

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2021.

Finn Allan Stubkjær Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Selskabsoplysninger

- 3 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

- 4 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Vaselunden Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2020 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 3. juni 2021

Direktion

Finn Allan Stubkjær Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Vaselunden Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Vaselunden Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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.

Grindsted, den 3. juni 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor
mne21329

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vaselunden Invest ApS Vasevej 19 B 2840 Holte CVR-nr.: 37 04 12 46 Hjemsted: Holte Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
Direktion	Finn Allan Stubkjær Pedersen
Revisor	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Dattervirksomheder	Caza Ejendomme ApS, Lyngby-Taarbæk Lykke & Stubbe Limited, Seychelles
Kapitalinteresse	BeFi Ejendomme ApS, Billund

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vaselunden Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder" er ændret til kapitalinteresser.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som 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. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse måles til kostpris. Er genindvindingsværdi en lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Vaselunden Invest ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2020	2019
Andre eksterne omkostninger	-32.367	-22.067
Bruttoresultat	-32.367	-22.067
Indtægter af kapitalinteresser	0	3.048
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.000.000
Andre finansielle indtægter	173.174	186.715
Nedskrivning af finansielle aktiver	-654.668	-1.025.025
Øvrige finansielle omkostninger	-125.870	-118.487
Resultat før skat	-639.731	24.184
Skat af årets resultat	-3.762	-10.142
Årets resultat	-643.493	14.042
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	56.500	55.200
Disponeret fra overført resultat	-699.993	-41.158
Disponeret i alt	-643.493	14.042

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.529.538	3.184.206
Kapitalinteresse	10.000	10.000
Andre tilgodehavender	<u>2.486.000</u>	<u>2.612.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.025.538</u>	<u>5.806.206</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.025.538</u>	<u>5.806.206</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	92.278	83.040
Andre tilgodehavender	<u>67.500</u>	<u>67.500</u>
Tilgodehavender i alt	<u>159.778</u>	<u>150.540</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>622.015</u>	<u>768.680</u>
Værdipapirer i alt	<u>622.015</u>	<u>768.680</u>
Likvide beholdninger	<u>64.527</u>	<u>895.759</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>846.320</u>	<u>1.814.979</u>
Aktiver i alt	<u>5.871.858</u>	<u>7.621.185</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	4.175.628	4.875.620
Foreslået udbytte for regnskabsåret	56.500	55.200
Egenkapital i alt	<u>4.282.128</u>	<u>4.980.820</u>
Gældsforpligtelser		
3 Gældsbreve i øvrigt	1.430.121	2.464.295
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.430.121</u>	<u>2.464.295</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.829	297
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	129.240	125.241
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.040	5.532
Anden gæld	22.500	45.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>159.609</u>	<u>176.070</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.589.730</u>	<u>2.640.365</u>
Passiver i alt	<u>5.871.858</u>	<u>7.621.185</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

2 Usikkerhed ved indregning eller måling

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investering i tilknyttede og associerede virksomheder, samt andre værdipapirer og udlån.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet stiftede i 2019 et nyt selskab Lykke & Stubbe Limited, som har til formål at udleje ejendom til turister i Thailand. Som følge af udbrud af Covid-19 har det haft væsentlige økonomiske konsekvenser for dette selskab, som på grund af rejserestriktioner ikke har haft mulighed for at udleje ejendommen i det forventede omfang.

Ledelsen forventer, at det igen vil være muligt at få gang i udlejningen, når rejserestriktionerne bliver ophævet. Ledelsen vurderer, at værdien af det tilknyttede selskab skal nedskrives med 650 t.kr.

3. Gældsbreve i øvrigt

Gældsbreve i øvrigt i alt	<u>1.430.121</u>	<u>2.464.295</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>500.000</u>	<u>2.464.295</u>