

# Stengade, Helsingør, Holding ApS

CVR-nummer 25 48 20 50

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2015

---

Claus Henning Mogensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Stengade, Helsingør, Holding ApS Kongevejen 5 3000 Helsingør  Hjemstedskommune: Helsingør
Direktion	Claus Henning Mogensen
Revisor	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Danske Bank Stengade 57 B 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	20. juni 2000
Regnskabsår	1. januar til 31. december

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, foretage renovering af, investering og salg af fast ejendom, samt i øvrigt at udøve handelsvirksomhed samt anden virksomhed, som ifølge direktionens skøn er beslægtet hermed.

### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes ikke som tilfredsstillende og har ikke været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

### Væsentlige usikkerheder

#### *Kapitalinteresse i associeret virksomhed – Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS*

Stengade, Helsingør, Holding ApS har kationeret for det associerede selskab "Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS"'s mellemværender med Nykredit Bank A/S. Det samlede bankengagement i Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS udgør pr. 30. september 2014 t.kr. 8.104.

Selskabet har hensat forpligtelser vedrørende den del af bankgælden i "Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS" som er udækket.

Som følge af ovennævnte er selskabets egenkapital negativ og det er således usikkert om selskabet kan fortsætte driften.

Ledelsen har et tilgodehavende hos selskabsdeltager på kr. 359.845. Henset til regnskabspostens art (ulovligt anpartshaverlån) – valgt ikke at nedskrive på tilgodehavendet. Det er dog ledelsens vurdering, at der er knyttet stor usikkerhed til fordringens værdi.

#### *Værdiansættelse af ejendomme*

Det associerede selskabs ejendomme er nedskrevet til forventet salgssum. Det er hensigten at ejendommene skal afhændes. Markedet for salg af ejendomme er som følge af den økonomiske krise vigende, og det er usikkert om ejendommene kan sælges indenfor en overskuelig tidshorison.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Stengade, Helsingør, Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 28. maj 2015

Direktion

Claus Henning Mogensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Stengade, Helsingør, Holding ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for Stengade, Helsingør, Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 Ethiske 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.

Helsingør, den 28. maj 2015  
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s  
Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Søren Appelrod  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Stengade, Helsingør, Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 og nedskrivninger.

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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakurs-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultat-opgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

## Regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

## Regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skattetilgodehavender".

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gæld

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.

## Resultatopgørelse

Note	2014	2013
Andre eksterne omkostninger	6.875	7.500
Resultat før finansielle poster	-6.875	-7.500
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	15.115
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	944.092	-325.140
Finansielle indtægter	32.541	103.919
Finansielle udgifter	157.179	839
Resultat før skat	812.579	-214.445
1 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	812.579	-214.445
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført af årets resultat	812.579	-214.445
Disponeret	812.579	-214.445

## Balance 31. december

## Aktiver

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	0
Anlægsaktiver	0	0
7		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	359.845	310.758
Andre tilgodehavender	0	23.611
Tilgodehavender	359.845	334.369
Andre kortfristede værdipapirer	0	157.050
Likvide beholdninger	483	422
Omsætningsaktiver	360.328	491.841
Aktiver i alt	360.328	491.841

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2014	2013
Selskabskapital	126.000	126.000
Overført resultat	-1.883.889	-2.696.468
Foreslået udbytte	0	0
4 Egenkapital	-1.757.889	-2.570.468
3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	2.104.467	3.048.559
Hensatte forpligtelser	2.104.467	3.048.559
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.875	6.875
Anden gæld	6.875	6.875
Kortfristet gæld	13.750	13.750
Gæld	13.750	13.750
Passiver i alt	360.328	491.841
5 Medarbejderforhold		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Fortsat drift		

## Noter til årsrapporten

	2014	2013
	<u>          </u>	<u>          </u>
1 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsespris 1. januar	0	213.751
Årets afgang	0	-213.751
Anskaffelsespris 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	60.762
Årets resultatandel	0	15.115
Tilbageførte værdireguleringer	0	-75.877
Udloddet udbytte	0	0
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter til årsrapporten

	2014	2013
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsespris 1. januar	63.750	63.750
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsespris 31. december	63.750	63.750
Værdireguleringer 1. januar	-3.112.309	-2.787.169
Årets resultatandel	944.092	-325.140
Udloddet udbytte	0	0
Værdireguleringer 31. december	-2.168.217	-3.112.309
Regnskabsmæssig værdi 31. december	-2.104.467	-3.048.559

Kapitalandele kan specificeres således:

50% af selskabskapitalen på kr. 125.000 i Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS,  
Ewaldsvænget 36, 3000 Helsingør

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital	126.000	-2.696.468	0
Årets resultat	0	812.579	0
Egenkapital 31. december	126.000	-1.883.889	0

### 5 Medarbejderforhold

Der har ikke været ansatte, udover direktionen, i selskabet.

## Noter til årsrapporten

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Stengade, Helsingør, Holding ApS har kautioneret for det associerede selskab "Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS"s mellemværender med Nykredit Bank A/S. Det samlede bankengagement i Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS udgør pr. 30. september 2014 t.kr. 8.104.

Selskabet har hensat forpligtelser vedrørende den del af bankgælden i "Ejendomsselskabet Tibberup Mølle ApS" som er udækket.

Som følge af ovennævnte er selskabets egenkapital negativ og det er således usikkert om selskabet kan fortsætte driften.

### 7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Fordringen er et anfordringslån og er forrentet i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Fordringen er i 2014 forøget med kr. 49.087 hvoraf rentetilskrivning udgør kr. 32.541.

### 8 Fortsat drift

Selskabet har tabt kapitalen. Selskabets - og det associerede selskabs - nuværende kreditfaciliteter i pengeinstitutter er nødvendige for fortsættelse af selskabets aktiviteter.

I forventning om at der kan indgås de nødvendige aftaler med selskabets kreditinstitutter er regnskabet aflagt efter principperne for going concern.