

Investeringselskabet Søndervig ApS

Badevej 1, Søndervig, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 12 90 75 83

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. januar 2017.

Kirsten Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Investeringselskabet Søndervig 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndervig, den 14. december 2016

Direktion

Keld Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Investeringselskabet Søndervig ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet Søndervig ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 14. december 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

Per Dam
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet Søndervig ApS Badevej 1, Søndervig 6950 Ringkøbing
	CVR-nr.: 12 90 75 83
	Stiftet: 31. marts 1989
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 28. regnskabsår
Direktion	Keld Hansen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Ringkjøbing Landbobank
Modervirksomhed	Søndervig Holding ApS, Søndervig

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i køb og salg af værdipapirer samt andre investeringsobjekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.322 t.kr. mod 5.955 t.kr. sidste år. Der har været en tilfredsstillende udvikling i selskabets portefølje af værdipapirer.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 22.769 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 63,6 % af de samlede aktiver på 35.820 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, modtagne udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med moderselskabet og tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Investeringselskabet Søndervig ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	127.783
Finansielle indtægter	2.083.977	8.108.608
1 Finansielle omkostninger	-353.047	-447.697
Administrationsomkostninger	-22.500	-22.500
Resultat før skat	1.708.430	7.766.194
Skat af årets resultat	-386.209	-1.811.639
Årets resultat	1.322.221	5.954.555
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.322.221	5.954.555
Disponeret i alt	1.322.221	5.954.555

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		0	478.972
Andre tilgodehavender		2.500.000	1.000.000
Tilgodehavender i alt		<u>2.500.000</u>	<u>1.478.972</u>
Værdipapirer		33.320.450	34.062.139
Værdipapirer i alt		<u>33.320.450</u>	<u>34.062.139</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>35.820.450</u>	<u>35.541.111</u>
Aktiver i alt		<u>35.820.450</u>	<u>35.541.111</u>
Passiver			
Egenkapital			
2 Anpartskapital		200.000	200.000
2 Overført resultat		22.568.918	21.246.697
Egenkapital i alt		<u>22.768.918</u>	<u>21.446.697</u>
Gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitut		11.374.164	12.389.474
Gæld til tilknyttet virksomhed		1.457.454	0
Selskabsskat		194.914	1.679.940
Anden gæld		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>13.051.532</u>	<u>14.094.414</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.051.532</u>	<u>14.094.414</u>
Passiver i alt		<u>35.820.450</u>	<u>35.541.111</u>
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
4 Eventualposter			

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	24.887	160.485
Andre renteomkostninger	<u>328.160</u>	<u>287.212</u>
	<u>353.047</u>	<u>447.697</u>

2. Egenkapital

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober	200.000	21.246.697	21.446.697
Årets overførte resultat	<u>0</u>	<u>1.322.221</u>	<u>1.322.221</u>
Egenkapital 30. september	<u>200.000</u>	<u>22.568.918</u>	<u>22.768.918</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens bankgæld er pantsat værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 33.166 t.kr.

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders bankgæld er der pantsat værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 33.166 t.kr.

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. september 2016 i alt 19.734 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søndervig Holding ApS, CVR-nr. 46 30 64 14 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

4. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 797 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.