

Søholm Invest ApS

Hammershøjvej 3, Karlebo, 2980 Kokkedal

CVR-nr. 17 45 57 02

Årsrapport

1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. oktober 2017.

Stig Anders Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Søholm 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. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 16. oktober 2017

Direktion

Stig Anders Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Søholm Invest ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Søholm Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", udtrykker vi ingen konklusion om årsregnskabet. Vi har ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 13.427, og udgør ca. 98 % af den samlede balancesum. Det er ledelsens vurdering at værdiansættelsen af tilgodehavendet er forsvarlig. Vi har ved vores revision ikke haft mulighed for at indhente tilstrækkelig revisionsbevis for hverken tilstedeværelsen eller værdiansættelsen. På baggrund af det manglende og egnede revisionsbevis, tages der forbehold for tilgodehavendet hos tilknyttede virksomheder.

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.

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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser i forbindelse med selskabet yder lån

Selskabet har pr. 30. april 2017 et tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed på t.kr. 13.427, hvortil der ikke er udarbejdet en låneaftale.

I forbindelse med, at selskabet har ydet lånet, skal ledelsen sikre forsvarlig formueforvaltning, herunder sikre der udarbejdes en låneaftale der beskriver kreditrisiko, afkast og øvrige vilkår i overensstemmelse med selskabslovens bestemmelser hvorved ledelse kan ifalde ansvar.

København, den 16. oktober 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søholm Invest ApS Hammershøjvej 3 Karlebo 2980 Kokkedal
	CVR-nr.: 17 45 57 02
	Stiftet: 18. oktober 1993
	Hjemsted: Fredensborg
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Stig Anders Jensen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Dattervirksomhed	Søholm Agro ApS, Kokkedal

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i skibe, fast ejendom og hermed beslægtet virksomhedsamt anden virksomhed som står i rimelig forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -83.420 mod -213.565 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 999.478 mod -321.500 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søholm Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, samt fortjeneste eller tab på salg ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omkostninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 Søholm Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-83.420	-213.565
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.140.935	-93.840
Driftsresultat	1.057.515	-307.405
Omkostninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-492.391	-574.020
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	865.602	559.911
Andre finansielle indtægter	1.885	14
Øvrige finansielle omkostninger	-253.767	0
Resultat før skat	1.178.844	-321.500
Skat af årets resultat	-179.366	0
Årets resultat	999.478	-321.500
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	999.478	0
Disponeret fra overført resultat	0	-321.500
Disponeret i alt	999.478	-321.500

Balance 30. april

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	24.989	278.096
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.989</u>	<u>278.096</u>
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	341.429	180.000
3	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.427.165	12.007.636
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.768.594</u>	<u>12.187.636</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.793.583</u>	<u>12.465.732</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	92.500	0
	Andre tilgodehavender	22.335	22.335
	Periodeafgrænsningsposter	1.129	43.348
	Tilgodehavender i alt	<u>115.964</u>	<u>65.683</u>
	Likvide beholdninger	<u>91.544</u>	<u>93.569</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>207.508</u>	<u>159.252</u>
	Aktiver i alt	<u>14.001.091</u>	<u>12.624.984</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	12.500.000	12.500.000
5	Reserve for opskrivninger	161.429	0
6	Overført resultat	-2.876.815	-3.876.293
	Egenkapital i alt	<u>9.784.614</u>	<u>8.623.707</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>4.021.262</u>	<u>3.625.113</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.021.262</u>	<u>3.625.113</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	24.346
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	351.818
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	849	0
	Selskabsskat	<u>179.366</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>195.215</u>	<u>376.164</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.216.477</u>	<u>4.001.277</u>
	Passiver i alt	<u>14.001.091</u>	<u>12.624.984</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	2017	2016
1. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2016	2.615.281	2.615.281
Afgang i årets løb	-1.454.042	0
Kostpris 30. april 2017	1.161.239	2.615.281
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	-2.337.185	-2.243.345
Årets afskrivninger	-31.258	-93.840
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.232.193	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	-1.136.250	-2.337.185
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	24.989	278.096
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2016	1.354.020	600.000
Tilgang i årets løb	492.391	754.020
Kostpris 30. april 2017	1.846.411	1.354.020
Opskrivninger 1. maj 2016	-1.174.020	-600.000
Årets resultat	-443.152	-678.618
Årets værdireguleringer	-49.239	104.598
Årets opskrivninger	161.429	0
Opskrivninger 30. april 2017	-1.504.982	-1.174.020
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	341.429	180.000
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Søholm Agro ApS	Kokkedal	90 %

Noter

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2016	12.007.636	9.864.178
Tilgang i årets løb	<u>1.419.529</u>	<u>2.143.458</u>
Kostpris 30. april 2017	<u>13.427.165</u>	<u>12.007.636</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	 <u>13.427.165</u>	 <u>12.007.636</u>
 Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos Baltimar Overseas Ltd	12.391.104	11.077.455
Tilgodehavende hos Baltic Freighters	<u>1.036.061</u>	<u>930.181</u>
	<u>13.427.165</u>	<u>12.007.636</u>
 4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2016	<u>12.500.000</u>	<u>12.500.000</u>
	<u>12.500.000</u>	<u>12.500.000</u>
 5. Reserve for opskrivninger		
Årets opskrivning	<u>161.429</u>	<u>0</u>
	<u>161.429</u>	<u>0</u>
 6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2016	-3.876.293	-3.554.793
Årets overførte overskud eller underskud	<u>999.478</u>	<u>-321.500</u>
	<u>-2.876.815</u>	<u>-3.876.293</u>
 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. april 2017.		

Noter

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.