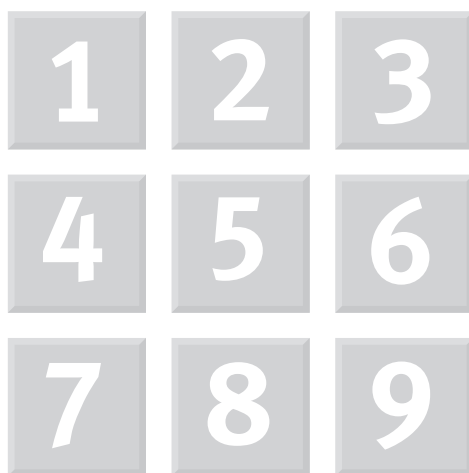


Søholm Invest ApS

Hammershøjvej 3
2980 Kokkedal

CVR-nr. 17 45 57 02



Årsrapport for perioden 1. maj 2017 til 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. oktober 2018

Stig Anders Jensen
dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	10
Balance pr. 30. april 2018	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Søholm Invest ApS
Hammershøjvej 3
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 17 45 57 02

Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018
Stiftet: 18. oktober 1993

Hjemsted: Fredensborg

Direktion

Stig Anders Jensen, direktør

Revision

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Søholm Invest 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. 30. april 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 22. oktober 2018

Direktion

Stig Anders Jensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Søholm Invest ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Søholm Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.kr. 9.897, og udgør ca. 96 % 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, kan vi ikke afgive en konklusion på årsrapporten som følge, af forholdene vedrørende 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 for 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

Vor 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 det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnede revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion 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 vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse 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.

Hillerød, den 22. oktober 2018

DØSSING & PARTNERE

Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 54 87 99 11

Anders Nyberg
registreret revisor
MNE-nr. mne32725

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søholm Invest ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Søholm Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Bruttotab		-27.497	-83.420
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-24.989	1.140.935
Resultat før finansielle poster		-52.486	1.057.515
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-180.741	0
Finansielle indtægter	2	401.153	867.487
Finansielle omkostninger	3	-6.435	-746.158
Resultat før skat		161.491	1.178.844
Skat af årets resultat	4	-70.092	-179.366
Årets resultat		91.399	999.478
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-161.429	0
Overført resultat		252.828	999.478
		91.399	999.478

Balance pr. 30. april 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	24.989
Materielle anlægsaktiver		0	24.989
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		160.688	341.429
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	5	9.897.019	13.427.165
Finansielle anlægsaktiver		10.057.707	13.768.594
Anlægsaktiver i alt		10.057.707	13.793.583
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		180.010	92.500
Andre tilgodehavender		22.335	22.335
Periodeafgrænsningsposter		0	1.129
Tilgodehavender		202.345	115.964
Likvide beholdninger		29.783	91.544
Omsætningsaktiver i alt		232.128	207.508
Aktiver i alt		10.289.835	14.001.091

Balance pr. 30. april 2018

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		12.500.000	12.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	161.429
Overført resultat		-2.623.987	-2.876.815
Egenkapital	6	9.876.013	9.784.614
Gæld til tilknyttede virksomheder		326.179	4.021.262
Langfristede gældsforpligtelser	7	326.179	4.021.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		849	849
Selskabsskat		70.092	179.366
Anden gæld		1.702	0
Kortfristede gældsforpligtelser		87.643	195.215
Gældsforpligtelser i alt		413.822	4.216.477
Passiver i alt		10.289.835	14.001.091
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	401.153	865.602
Andre finansielle indtægter	0	1.885
	<u>401.153</u>	<u>867.487</u>
	401.153	867.487
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	6.397	746.158
Andre finansielle omkostninger	38	0
	<u>6.435</u>	<u>746.158</u>
	6.435	746.158
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	70.092	179.366
	<u>70.092</u>	<u>179.366</u>
	70.092	179.366

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. maj 2017	13.828.318
Afgang i årets løb	-3.931.299
Kostpris 30. april 2018	9.897.019
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	9.897.019
Der specificeres således: Tilgodehavende hos Baltimar Overseas Ltd.	9.897.019

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2017	12.500.000	161.429	-2.876.815	9.784.614
Årets resultat	0	-161.429	252.828	91.399
Egenkapital 30. april 2018	12.500.000	0	-2.623.987	9.876.013

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2017	Gæld 30. april 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.021.262	326.179	0	326.179
	4.021.262	326.179	0	326.179

Noter

8 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Stig Anders Jensen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-431363023236

IP: 62.44.xxx.xxx

2018-10-23 13:14:35Z

NEM ID 

Anders Nyberg (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:1208162081047

IP: 195.215.xxx.xxx

2018-10-23 13:17:52Z

NEM ID 

Stig Anders Jensen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-431363023236

IP: 62.44.xxx.xxx

2018-10-24 09:22:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6BXC5-MB2E2-UL2KL-7ONL6-0ZH80-65XZO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>