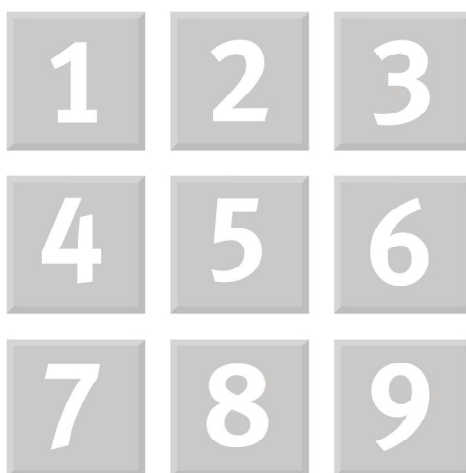


# Søholm Invest ApS

Hammershøjvej 3  
2980 Kokkedal

CVR-nr. 17 45 57 02



## Årsrapport for perioden 1. maj 2018 til 30. april 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 11. oktober 2019

---

Stig Anders Jensen  
dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2018 - 30. april 2019	10
Balance pr. 30. april 2019	11
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Søholm Invest ApS  
Hammershøjvej 3  
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 17 45 57 02

Regnskabsperiode: 1. maj 2018 - 30. april 2019  
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 2018 - 30. april 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2019/20 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt. Fravalget er betinget af at Erhvervsstyrelsen frafalder deres påbud om at regnskabet for 2019/20 skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 11. oktober 2019

### Direktion

Stig Anders Jensen  
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# 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 2018 - 30. april 2019, 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 egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

### **Grundlag for manglende konklusion**

Selskabet har et tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere på t.kr. 10.283 som udgør ca. 98 % af den samlede balancesum. 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 virksomhedsdeltagere. Lånet er ikke renteberegnet med den lovpligtige rente på 10,05%.

### **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**

Vort 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 egnet 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 11. oktober 2019

### **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 2018/19 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 2018/19 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Da selskabets lån til dets moderselskab opfattes at være omfattet af selskabsloven § 211 er selskabets tilgodehavende hos dets moderselskab flyttet fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder til tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse. Selskabets sammenligningstal for regnskabsåret 2017/18 blevet tilpasset hertil. Dette har haft en resultatpåvirkning på kr. 0 og en forskydning i egenkapitalen på kr. 0.

### **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 balance-dagen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Selskabsskat og udskudt skat

Søholm Invest ApS hæfter som administrationsselskab 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 gælds metode 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 2018 - 30. april 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>35.283</b>	<b>-27.497</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		0	-24.989
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>35.283</b>	<b>-52.486</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-160.688	-180.741
Finansielle indtægter	2	354.177	401.153
Finansielle omkostninger	3	-8.578	-6.435
<b>Resultat før skat</b>		<b>220.194</b>	<b>161.491</b>
Skat af årets resultat	4	-65.252	-70.092
<b>Årets resultat</b>		<b>154.942</b>	<b>91.399</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-161.429
Overført resultat		154.942	252.828
		<b>154.942</b>	<b>91.399</b>

## Balance pr. 30. april 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	160.688
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>160.688</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>160.688</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		192.738	180.010
Andre tilgodehavender		22.846	22.335
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	10.282.550	9.897.019
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.498.134</b>	<b>10.099.364</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.798</b>	<b>29.783</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>10.511.932</b>	<b>10.129.147</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>10.511.932</b>	<b>10.289.835</b>

## Balance pr. 30. april 2019

	Note	2018/19	2017/18
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		12.500.000	12.500.000
Overført resultat		-2.469.045	-2.623.987
<b>Egenkapital</b>	6	<b>10.030.955</b>	<b>9.876.013</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		395.416	326.179
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>395.416</b>	<b>326.179</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.309	849
Anden gæld		65.252	71.794
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>85.561</b>	<b>87.643</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>480.977</b>	<b>413.822</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>10.511.932</b>	<b>10.289.835</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>354.177</u>	<u>401.153</u>
	<b><u>354.177</u></b>	<b><u>401.153</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	8.559	6.397
Andre finansielle omkostninger	<u>19</u>	<u>38</u>
	<b><u>8.578</u></b>	<b><u>6.435</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>65.252</u>	<u>70.092</u>
	<b><u>65.252</u></b>	<b><u>70.092</u></b>
<b>5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>10.282.550</u>	<u>9.897.019</u>

Selskabets lån til dets moderselskab er omfattet af selskabsloven § 211 hvorfor at tilgodehavendet hos moderselskabet, der er registreret på Bahamas, er præsenteret under tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse. Lånet er i året renteberegnet med 3,5%, der har i året ikke været nogen tilbagebetaling.

## Noter

### 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2018	12.500.000	-2.623.987	9.876.013
Årets resultat	0	154.942	154.942
<b>Egenkapital 30. april 2019</b>	<b>12.500.000</b>	<b>-2.469.045</b>	<b>10.030.955</b>

### 7 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.

### 8 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

2019-10-11 12:59:51Z

NEM ID 

## Anders Nyberg (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:1208162081047

IP: 195.225.xxx.xxx

2019-10-12 08:03:08Z

NEM ID 

## Stig Anders Jensen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-431363023236

IP: 2.128.xxx.xxx

2019-10-14 07:33:05Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZNY4J-75MMN-E1COC-6HIJA-4WEZ6-AXCEO

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>