

Skeikampen Invest ApS

Kirkepladsen 10, 4220 Korsør

CVR-nr. 30 56 02 05

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.

Peder Gunnarsen Harboe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Skeikampen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 27. maj 2016

Direktion

Peder Gunnarsen Harboe
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Skeikampen Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skeikampen Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 27. maj 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skeikampen Invest ApS Kirkepladsen 10 4220 Korsør
	CVR-nr.: 30 56 02 05 Stiftet: 19. december 2007 Hjemsted: Korsør Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peder Gunnensen Harboe, Direktør
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Dattervirksomheder	Korsør Madmarked ApS, Korsør Præstø Ny Madmarked ApS, Præstø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i værdipapirer og leasingaktivitet, samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -777.055 kr. mod -750.001 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.510.236 kr. mod 3.764.764 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skeikampen Invest 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 posterings direkte på 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 sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Udlejningsaktiver	10 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 Skeikampen 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-777.055	-750.001
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-50.000
Driftsresultat	-777.055	-800.001
Andre finansielle indtægter	8.804.349	11.160.454
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.001.827	-130.674
2 Øvrige finansielle omkostninger	-4.523.626	-5.256.394
Resultat før skat	2.501.841	4.973.385
3 Skat af årets resultat	-991.605	-1.208.621
Årets resultat	1.510.236	3.764.764
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	1.409.036	3.664.964
Disponeret i alt	1.510.236	3.764.764

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	4.123.200	4.123.200
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.123.200</u>	<u>4.123.200</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.895.373	1.764.699
	Andre tilgodehavender	<u>4.146.792</u>	<u>2.395.956</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.042.165</u>	<u>4.160.655</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.165.365</u>	<u>8.283.855</u>
Omsætningsaktiver			
	Udsudte skatteaktiver	244.391	307.096
	Tilgodehavende selskabsskat	1.026.810	0
	Andre tilgodehavender	<u>7.987.929</u>	<u>6.845.755</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>9.259.130</u>	<u>7.152.851</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>65.960.306</u>	<u>71.793.339</u>
	Værdipapirer i alt	<u>65.960.306</u>	<u>71.793.339</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.355.107</u>	<u>1.288.355</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>76.574.543</u>	<u>80.234.545</u>
	Aktiver i alt	<u>86.739.908</u>	<u>88.518.400</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7 Overført resultat	79.032.541	77.623.505
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Egenkapital i alt	<u>80.133.741</u>	<u>78.723.305</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>2.120.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>2.120.000</u>
Selskabsskat	0	1.211.244
Anden gæld	<u>6.606.167</u>	<u>6.463.851</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.606.167</u>	<u>7.675.095</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>6.606.167</u>	<u>9.795.095</u>
Passiver i alt	<u>86.739.908</u>	<u>88.518.400</u>

9 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet råder over en række investeringsejendomme, som indregnes til dagsværdi. Indregning og måling af ejendomme er i det eksisterende marked forbundet med naturlig usikkerhed. Ledelsen har gennemgået investeringerne i ejendommene og foretaget skønsmæssige nødvendige nedskrivninger i forhold til de reelle værdier heraf.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.523.626	5.256.394
	<u>4.523.626</u>	<u>5.256.394</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	936.193	1.243.645
Årets regulering af udskudt skat	62.705	-40.210
Regulering af tidligere års skat	0	11.197
Andre skatter	-7.293	-6.011
	<u>991.605</u>	<u>1.208.621</u>
4. Materielle anlægsaktiver		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2015		5.038.324
Kostpris 31. december 2015		<u>5.038.324</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		915.124
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>915.124</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>4.123.200</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2015	1.050.000	0	
Tilgang i årets løb	<u>82.500</u>	<u>1.050.000</u>	
Kostpris 31. december 2015	<u>1.132.500</u>	<u>1.050.000</u>	
Nedskrivninger 1. januar 2015	-1.050.000	0	
Årets nedskrivning	<u>-82.500</u>	<u>-1.050.000</u>	
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-1.132.500</u>	<u>-1.050.000</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Korsør Madmarked ApS, Korsør	100 %	-1.984.185	-2.034.185
Præstø Ny Madmarked ApS, Præstø	100 %	<u>-954.199</u>	<u>-1.004.199</u>
		<u>-2.938.384</u>	<u>-3.038.384</u>
6. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	
7. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar 2015	77.623.505	73.958.541	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.409.036</u>	<u>3.664.964</u>	
	<u>79.032.541</u>	<u>77.623.505</u>	
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Udbytte 1. januar 2015	99.800	98.400	
Udloddet udbytte	-99.800	-98.400	
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>	
	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>	

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har en resthæftelse på kr. 7.477.938 vedrørende anparter i Merchant Equity Infrastructure I K/S, Merchant Equity Large Cap V ApS samt Harboe og Marker P/S.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2014 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. oktober 2014 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.