

SØHOLM AGRO ApS

Hammershøjvej 3
2980 Kokkedal

Årsrapport
1. maj 2015 - 30. april 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

03/10/2016

Stig Anders Jensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Pengestrøm	15
------------------	----

Noter	16
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	SØHOLM AGRO ApS Hammershøjvej 3 2980 Kokkedal Telefonnummer: 49161600 e-mailadresse: saj@baltimar.com CVR-nr: 76245428 Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016
Bankforbindelse	Danske Bank Frederiksberggade 1 1459 København K
Revisor	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg DK Danmark CVR-nr: 29442789 P-enhed: 1018997718

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Søholm Agro 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køkkedal, den 03/10/2016

Direktion

Stig Anders Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i SØHOLM AGRO ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SØHOLM AGRO ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

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

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men 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, 03/10/2016

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor
Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 29442789

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i fast ejendom, drift af landbrug og hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift er som forventet.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søholm Agro ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er tilvalg af regler for klasse C vedrørende udarbejdelse af pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Posten omfatter salg af afgrøder og lejeindtægter med fradrag af afledte omkostninger samt andre eksterne omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der ved-

rører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5- 15 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter er mål til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle an-

lægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning	1		
Bruttoresultat		207.956	382.128
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		391.877	411.382
Andre driftsomkostninger	2		-3.146.280
Resultat af ordinær primær drift		599.833	-2.352.770
Andre finansielle indtægter		-77	-411
Øvrige finansielle omkostninger	3	154.264	203.447
Ordinært resultat før skat		754.020	-2.149.734
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		754.020	-2.149.734
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		754.020	-2.149.734
I alt		754.020	-2.149.734

Balance 30. april 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger		7.239.987	7.431.233
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		587.373	788.004
Materielle anlægsaktiver i alt	4	7.827.360	8.219.237
Anlægsaktiver i alt		7.827.360	8.219.237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.625.113	2.903.290
Andre tilgodehavender		20.810	
Periodeafgrænsningsposter		81.247	94.904
Tilgodehavender i alt		3.727.170	2.998.194
Likvide beholdninger		12.978	149.926
Omsætningsaktiver i alt		3.740.148	3.148.120
Aktiver i alt		11.567.508	11.367.357

Balance 30. april 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Overført resultat		0	0
Egenkapital i alt	5	200.000	200.000
Gæld til realkreditinstitutter		7.400.000	7.400.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	7.400.000	7.400.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder			9.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		203.214	245.924
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		3.754.933	3.501.789
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		9.361	10.644
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.967.508	3.767.357
Gældsforpligtelser i alt		11.367.508	11.167.357
Passiver i alt		11.567.508	11.367.357

Pengestrøm

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Årets resultat	-754.020	2.149.734
Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	391.877	411.382
Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-728.976	-2.794.832
Ændringer i leverandørgæld mv.	200.151	422.398
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i>	-890.968	188.682
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i>	-890.968	188.682
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	-890.968	188.682
Køb af materielle anlægsaktiver		-86.940
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		-86.940
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	754.020	
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	754.020	
Ændring i likvider	-136.948	101.742
Likvide beholdninger (primo)	149.926	48.184
Likvider primo	149.926	48.184
Likvider ultimo	12.978	149.926
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>		
Likvide beholdninger (ultimo)	12.978	149.926
Likvider (ultimo)	12.978	149.926

Noter

1. Nettoomsætning

Bruttofortjeneste

Selskabet har med henvisning til den danske årsregnskabslovs § 32 besluttet at tage udgangspunkt i bruttofortjenesten i resultatopgørelsen.

Bruttofortjenesten er et sammendrag af indtægter ved salg af afgrøder og lejeindtægter med fradrag af afledte omkostninger samt andre eksterne omkostninger til administration.

2. Andre driftsomkostninger

Andre indtægter	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Driftstilskud	0	3.146.280
	0	3.146.280

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder DKK 42.048 vedrørende koncernselskaber (2014/15 DKK 74.096)

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Produktionsanlæg bygninger kr.	Andre Anlæg og maskiner kr.	Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	10.862.303	441.276	4.619.308
Tilgang	0	0	0
Afgang	-0	-0	-0
Kostpris ultimo	10.862.303	441.276	4.619.308
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	-3.431.070	-441.276	-3.831.304
Årets afskrivning	-191.246	0	-200.631
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-3.622.316	-441.276	-4.031.935
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.239.987	0	587.373

Selskabets ejendom er en landbrugsejendom beliggende i Karlebo.

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	200.000	0	0	0	200.000
Tilskud fra moderselskab	0	0	754.020	0	754.020
Årets resultat	0	0	-754.020	0	-754.020
Egenkapital ultimo	200.000	0	0	0	200.000

Selskabskapitalen består af 1 A-anpart á DKK 100 samt 1.999 B-anparter á DKK 100. A-anparten er tillagt 2.000 stemmer, mens hver B-anpart er tillagt 1 stemme.

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Afdrag, der forfalder inden 1 år, er opført under kortfristet gæld.

Af den langfristede gæld, som forfalder til betaling senere end 5 år efter balancedagen DKK 7.400.000

7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

P antsætninger

Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 7.400 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2016 udgør t.kr. 7.240.

Til sikkerhed for Baltimar A/S mellemværende hos Danske Bank har selskabet stillet pant i ejendommen med op til t.kr. 500.

8. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Der har ikke været ansat personale.

Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.