



Revisionscentret

Godkendt Revisionsaktieselskab

Ribelandevej 30

6270 Tønder

T 7472 3636

F 7472 2055

E toender@revisor.dk

W www.revisor.dk

CVR nr 26812372

Søvej Holding ApS
Klitvejen 21, Havneby
6792 Rømø

CVR nr. 77 56 01 14

Årsrapport for 1. januar 2015 - 31. december 2015
(32. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling

den 12/105 2016

Dirigent Gunnar Carl Møller

Tønder
Ribe
Aabenraa
Tinglev
Padborg
Haderslev

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13-14
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Søvej Holding ApS
Klitvejen 21, Havneby
6792 Rømmø

Telefon: 74.756.010
E-mail: bg@klitvejen.dk

CVR-nr.: 77 56 01 14
Stiftet: 12. december 1984
Hjemsted: Tønder
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Gunnar Carl Møller

Dattervirksomhed

Søvej Projekt ApS
Tønder
100 % ejet

Revisor

Revisionscentret Tønder/Skærbæk, Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 26 81 23 72
Ribelandevej 30
6270 Tønder

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Søvej Holding ApS, Rømø.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens 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 2015 - 31. december 2015.

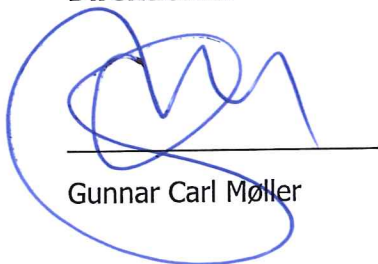
Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen har påset, at selskabet opfylder reglerne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 9. maj 2016

Direktionen



Gunnar Carl Møller

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Søvej Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Søvej Holding ApS for regnskabsåret

1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tønder, den 9. maj 2016

Revisionscentret Tønder/Skærbæk

Godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 81 23 72



Helen Lisby

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed indenfor service, handel og industri, at indgå forretninger på de finansielle markeder samt at foretage investering i fast ejendom og værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Hovedaktiviteten i tilknyttede virksomheder:

Selskabernes hovedaktivitet er køb, salg og udlejning af fast ejendom, gennemførelse af udstyknings- og byggeprojekter herunder opførelse af ferieboliger og hermed beslægtet virksomhed, samt investering i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft et underskud efter skat på kr. -658.754.

Årets resultat anses for klart tilfredsstillende.

Som følge af opbremsningen i boligsalget er realiseringen af selskabets aktiver til anskaffelsesværdien vanskeliggjort.

Ledelsen har i dialog med selskabets pengeinstitut lagt en strategi for løbende realisation af selskabets aktiver.

Værdiansættelsen af selskabets grunde og bygninger (anlægsaktiver) og varebeholdninger (grunde og bygninger) er opgjort til nettorealisation sværd.

Selskabet vil efter realisation af selskabets aktiver blive opløst, dette vil ske indenfor en kortere årrække.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen.

Kapitalberedskab

Der foreligger på nuværende tidspunkt ikke nogen skriftlig tilkendegivelse fra selskabets bankforbindelse, hvoraf det fremgår, at selskabets nuværende kreditfaciliteter udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabet har dog en begrundet formodning om at selskabets bankforbindelse fortsat stiller kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt forhold, der vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i væsentlig grad.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 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 eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning med sin dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Undladelser

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabets ledelse valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Generelt

Resultatopgørelsen er udarbejdet i sammendraget form (benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab) i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og -omkostninger og andre eksterne omkostninger."

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

I omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes omkostninger målt til kostpris, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer. Bonus fra leverandører indtægtsføres ved endelig retserhvervelse.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under åcontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.

Posten indeholder ligeledes regulering i kautionsforpligtigelse.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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 og bygninger. Hvis genindvindsværdien på grunde og bygninger er lavere end regnskabsværdien nedskrives anlægsaktivet til denne lavere værdi.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-15%
Småanskaffelser under kr. 12.800	omkostningsført	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis. Dette indebærer, at kapitalandele i tilknyttede virksomheder i balancen optages til den indre værdi og at selskabets andel af resultatet efter skat medtages i resultatopgørelsen under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Ikke udloddet andel af de tilknyttede virksomheders nettoresultat henlægges til "Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 underbalancen.

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 anskaffelsværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (grunde og bygninger) måles primært til nettorealizationsværdi, dog er enkelte grunde og bygninger optaget til kostpris, hvis kostprisen er lavere en forventet salgspris.

Nettorealizationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris, samt moms.

Kostpris for fremstillede varer og handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Udbytte for regnskabsåret

Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 underskud, 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 nettorealiseringsværdi.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for året 2015

Note	Kr.	Sidste år
Bruttofortjeneste	<u>618.407</u>	<u>584.944</u>
1. Personaleomkostninger	-731.537	-298.662
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-837.189	12.988.017
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og		
3. tilgodehavender, der er anlægsaktiver	47.922	42.139
4. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-230.000	-322.850
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra		
finansielle omsætningsaktiver	<u>-29.500</u>	<u>-353.132</u>
Resultat før finansielle poster	-1.161.897	12.640.456
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	522.952	516.911
Andre finansielle indtægter	1.905	1.509
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-21.714</u>	<u>-58.743</u>
Ordinært resultat før skat	-658.754	13.100.133
5. Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u><u>-658.754</u></u>	<u><u>13.100.133</u></u>
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	<u>-658.754</u>	<u>13.100.133</u>
Disponeret i alt	<u><u>-658.754</u></u>	<u><u>13.100.133</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

Note	Kr.	Sidste år
<u>AKTIVER</u>		
<u>Anlægsaktiver</u>		
Grunde og bygninger	<u>3.350.000</u>	<u>3.990.000</u>
6. Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.350.000</u>	<u>3.990.000</u>
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
8. Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>575.938</u>	<u>528.016</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>575.938</u>	<u>528.016</u>
 Anlægsaktiver i alt	 <u><u>3.925.938</u></u>	 <u><u>4.518.016</u></u>
 <u>Omsætningsaktiver</u>		
9. Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>841.728</u>	<u>986.000</u>
Varebeholdning i alt	<u>841.728</u>	<u>986.000</u>
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	446.885	720.584
Andre tilgodehavender	<u>6.836</u>	<u>14.442</u>
Tilgodehavender i alt	<u>453.721</u>	<u>735.026</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>182.440</u>	<u>569.733</u>
 Omsætningsaktiver i alt	 <u><u>1.477.889</u></u>	 <u><u>2.290.759</u></u>
 Aktiver i alt	 <u><u>5.403.827</u></u>	 <u><u>6.808.775</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

Note	Kr.	Sidste år
<u>PASSIVER</u>		
<u>Egenkapital</u>		
Virksomhedskapital	475.000	475.000
Overført underskud	-13.283.146	-12.624.392
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Egenkapital i alt	<u>-12.808.146</u>	<u>-12.149.392</u>
 <u>Hensatte forpligtelser</u>		
2./12. Andre hensatte forpligtelser	<u>3.209.772</u>	<u>3.201.734</u>
 <u>Gældsforpligtelser (lang- og kortfristet)</u>		
13. Kreditinstitutter i øvrigt	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
 <u>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</u>		
13. Kortfristet del af langfristet gæld	14.686.508	15.449.791
Anden gæld	<u>315.693</u>	<u>306.642</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.002.201</u>	<u>15.756.433</u>
 Gældsforpligtelser i alt	 <u>15.002.201</u>	 <u>15.756.433</u>
 Passiver i alt	 <u>5.403.827</u>	 <u>6.808.775</u>
14. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15. Kapitalberedskab		

Noter til årsrapporten

	Kr.	Sidste år
<u>Note 1. Personaleomkostninger</u>		
Løn og gager	673.620	255.010
Andre omkostninger til social sikring	57.917	43.652
	731.537	298.662
 <u>Note 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		
Årets resultat, Søvej Projekt ApS	-821.651	-905.562
Nedskrivning af tilgodehavende i Havhusene ApS	-7.500	-30.845
Nedskrivning af tilgodehavende i Søvej Projekt ApS	0	-1
Hensat kautionsforpligtelse	-8.038	13.924.425
	-837.189	12.988.017
 <u>Note 3. Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver</u>		
Andel af årets resultat, Skærbæk Ferieby	47.922	42.139
	47.922	42.139
 <u>Note 4. Af- og nedskrivning af anlægsaktiver</u>		
Nedskrivning grunde og bygninger til genvindingsværdien	230.000	322.850
	230.000	322.850
 <u>Note 5. Skat af årets resultat</u>		
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Udskudt skat ultimo	0	0
Udskudt skat i alt	0	0
Udskudte skatteforpligtelser primo	0	0
Ændring af udskudte skatteforpligtelser	0	0
 Skat af årets resultat	0	0

Kr. Sidste år

Note 6. Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger

Kostpris primo	7.494.776	7.494.776
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	<u>-790.915</u>	<u>0</u>
Samlet kostpris ultimo	<u>6.703.861</u>	<u>7.494.776</u>
Af- og nedskrivninger primo	-3.504.776	-3.181.926
Afskrivning afhændede aktiver	380.915	0
Afskrivninger i året	<u>-230.000</u>	<u>-322.850</u>
Samlede af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.353.861</u>	<u>-3.504.776</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>3.350.000</u></u>	<u><u>3.990.000</u></u>

Note 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	1.322.712	1.322.712
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet kostpris ultimo	<u>1.322.712</u>	<u>1.322.712</u>
Nedskrivninger primo	-1.322.712	-1.322.712
Kursregulering ved afgang	0	0
Årets resultat	-821.651	-905.562
Overført til nedskrivning af mellemværende med tilknyttede virksomhed	<u>821.651</u>	<u>905.562</u>
Samlede nedskrivninger ultimo	<u>-1.322.712</u>	<u>-1.322.712</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

	Kr.	Sidste år
<u>Note 8. Andre værdipapirer og kapitalandele</u>		
Kostpris primo	244.000	244.000
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
Samlet kostpris ultimo	<u>244.000</u>	<u>244.000</u>
Opskrivninger primo	284.016	241.877
Årets resultat	47.922	42.139
Samlede opskrivninger ultimo	<u>331.938</u>	<u>284.016</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>575.938</u></u>	<u><u>528.016</u></u>
<u>Note 9. Fremstillede varer og handelsvarer</u>		
Grundarealer		
Saldo primo	611.000	844.132
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	-114.772	-65.000
Nedskrivning til nettorealiseringsværdi	0	-168.132
	<u>496.228</u>	<u>611.000</u>
Ferielejligheder Bulgarien		
Saldo primo	375.000	560.000
Afgang i året	0	0
Nedskrivning til nettorealiseringsværdi	-29.500	-185.000
	<u>345.500</u>	<u>375.000</u>
Fremstillede varer og handelsvarer i alt	<u><u>841.728</u></u>	<u><u>986.000</u></u>

Kr. Sidste år

Note 10. Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

Søvej Projekt ApS	13.613.390	13.065.438
Havhusene ApS	<u>0</u>	<u>440.176</u>
	13.613.390	13.505.614
Nedskrivning af tilgodehavende i Havhusene ApS, da egenkapitalen er negativ	0	-440.176
Nedskrivning svarende til modværdi af negativ egenkapital i Søvej Projekt ApS	<u>-13.166.505</u>	<u>-12.344.854</u>
	<u>446.885</u>	<u>720.584</u>

Note 11. Egenkapital

	Egenkapital primo året	Øvrige kapitalbevægelser	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatfordeling	Egenkapital ultimo året
Virksomhedskapital	475.000				475.000
Forslag til udbytte	0	0	0	0	0
Overført underskud	<u>-12.624.392</u>	<u>0</u>		<u>-658.754</u>	<u>-13.283.146</u>
	<u>-12.149.392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-658.754</u>	<u>-12.808.146</u>

Note 12. Andre hensatte forpligtelser

Hensat kautionsforpligtigelse vedr. Havhusene ApS	0	7.500
Realkreditgæld i Havhusene ApS	<u>3.209.772</u>	<u>3.194.234</u>
	<u>3.209.772</u>	<u>3.201.734</u>

Note 13. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld primo året	Gæld ultimo året	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>15.449.791</u>	<u>14.686.508</u>	<u>14.686.508</u>	<u>0</u>
	<u>15.449.791</u>	<u>14.686.508</u>	<u>14.686.508</u>	<u>0</u>

Note 14. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet leasingforpligtelser eller eventualforpligtelser udover de beløb, der er medtaget i balancen.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb er indregnet under kortfristet gæld i posten "Selskabsskat". Tilsvarende er de øvrige selskabers andel af selskabsskatten indregnet i posten "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder".

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Sydbank

Til sikkerhed for selskabets gældsforpligtelser kr. 9.185.331 over for Sydbank A/S er følgende stillet til sikkerhed:

Bankindestående kr. 58.449

Ejerpantebrev kr. 18.000.000 i 2 grunde og huse

Ejerpantebrev kr. 3.000.000 i grunde

Ejerpantebrev kr. 1.000.000 i 2 grunde

Ejerpantebrev nom. kr. 240.000 i 6 anparter i Aktiv Ferieby Skærbæk ApS

Herudover har selskabet stillet selvskyldner kaution for Søvej Projekt ApS's mellemværende med Sydbank.

Den samlede engagement med Sydbank vedrørende ovenstående er på statutidspunktet:

Søvej Projekt ApS, CVR nr. 28 51 42 71	kr	183.180
--	----	---------

Andelskassen

Til sikkerhed for selskabets gældsforpligtelser kr. 5.501.177 over for Andelskassen er følgende stillet til sikkerhed:

Bankindestående kr. 123.990

Ejerpantebrev på kr. 5.500.000 i 2 huse

Ejerpantebrev kr. 3.000.000 i 7 grunde i Arrild Ferieby

Note 15. Kapitalberedskab

Der foreligger på nuværende tidspunkt ikke nogen skriftlig tilkendegivelse fra selskabets bankforbindelse, hvoraf det fremgår, at selskabets nuværende kreditfaciliteter udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabet har dog en begrundet formodning om at selskabets bankforbindelse fortsat stiller kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.