

Egholm Invest ApS

Sønderskovvej 27

7100 Vejle

CVR-nr. 85 35 44 18

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 17/01 2017

Henning Lykke Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	10
Balance pr. 30. september 2016	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Egholm Invest ApS
Sønderskovvej 27
7100 Vejle

CVR-nr.: 85 35 44 18
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Henning Lykke Jensen, formand
Else Marie Paaske Jensen
Søren Lykke Jensen

Direktion

Henning Lykke Jensen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sydbank

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Egholm Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 1. december 2016

Direktion

Henning Lykke Jensen

Bestyrelse

Henning Lykke Jensen
formand

Else Marie Paaske Jensen

Søren Lykke Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Egholm Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Egholm Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til årsregnskabets note 1, hvor ledelsen redegør for forudsætningen for at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi gør opmærksom på, at der er usikkerheder knyttet til ledelsens vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Horsens, den 1. december 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsaktivitet og anden hermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 684.049, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.889.915.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egholm Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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. 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.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved udlejning af fast ejendom indregnes i resultatopgørelsen, i henhold til lejemålenes forløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab 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.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder 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 Egholm Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat 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 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttotab		(166.179)	221
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(115.351)	(114)
Andre driftsomkostninger		<u>(66.060)</u>	<u>(88)</u>
Resultat før finansielle poster		(347.590)	19
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		110.001	350
Finansielle indtægter	2	449.811	442
Finansielle omkostninger	3	<u>(896.271)</u>	<u>(543)</u>
Resultat før skat		(684.049)	268
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(684.049)</u>	<u>268</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		110.001	1.309
Overført resultat		<u>(794.050)</u>	<u>(1.041)</u>
		<u>(684.049)</u>	<u>268</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	5.804.314	5.919
Materielle anlægsaktiver		<u>5.804.314</u>	<u>5.919</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	2.859.413	2.742
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	6.338.107	7.183
Finansielle anlægsaktiver		<u>9.197.520</u>	<u>9.925</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.001.834</u>	<u>15.844</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.783	40
Andre tilgodehavender		0	6
Periodeafgrænsningsposter		17.539	14
Tilgodehavender		<u>38.322</u>	<u>60</u>
Likvide beholdninger		<u>115.035</u>	<u>203</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>153.357</u>	<u>263</u>
Aktiver i alt		<u>15.155.191</u>	<u>16.107</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		4.245.000	4.245
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.397.387	1.280
Overført resultat		<u>(3.752.472)</u>	<u>(2.958)</u>
Egenkapital	7	<u>1.889.915</u>	<u>2.567</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.860.409	4.102
Anden gæld		<u>816.576</u>	<u>843</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>4.676.985</u>	<u>4.945</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	266.327	202
Kreditinstitutter		6.597.029	7.041
Leverandører af varer og tjenesteydelser		746.173	398
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		322.500	320
Selskabsskat		579.546	580
Anden gæld		<u>76.716</u>	<u>54</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.588.291</u>	<u>8.595</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.265.276</u>	<u>13.540</u>
Passiver i alt		<u>15.155.191</u>	<u>16.107</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	4.245.000	1.280.285	(2.958.422)	2.566.863
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	7.101	0	7.101
Årets resultat	0	110.001	(794.050)	(684.049)
Egenkapital 30. september 2016	4.245.000	1.397.387	(3.752.472)	1.889.915

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet nettorentebærende gæld udgør 11.425 t.kr. pr. 30. september 2016 og der er risiko for, at selskabet ikke har likviditet til rådighed til at indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Som følge heraf, er der usikkerhed knyttet til mulighederne for at fortsætte selskabets drift (going concern)

Selskabet har fortsat afdragsfrihed på kassekreditten.

På baggrund af disse forhold anser ledelsen selskabets likviditetsmæssige reserver for at være tilstrækkelige til at fortsætte driften i 12 måneder fra balancedagen og derfor aflægges årsregnskabet med fortsat drift for øje (going concern)

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	449.811	442
	<u>449.811</u>	<u>442</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	896.271	543
	<u>896.271</u>	<u>543</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. oktober 2015	<u>6.435.569</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>6.435.569</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	515.904
Årets afskrivninger	<u>115.351</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>631.255</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>5.804.314</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør kr. 10.120.000.

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	1.462.026	1.462
Kostpris 30. september 2016	1.462.026	1.462
Værdireguleringer 1. oktober 2015	1.280.285	959
Årets resultat	110.001	350
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	7.101	(29)
Værdireguleringer 30. september 2016	1.397.387	1.280
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	2.859.413	2.742

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Dan-Capital A/S	Vejle	12,495 %	22.884.454	880.362

6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u>
Kostpris 1. oktober 2015	11.931.546
Afgang i årets løb	(574.563)
Kostpris 30. september 2016	11.356.983
Nedskrivninger 1. oktober 2015	4.748.639
Årets nedskrivninger	270.237
Nedskrivninger 30. september 2016	5.018.876
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	6.338.107

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 4.245.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. oktober 2015	4.245.000	4.245.000	4.245.000	245.000	245.000
Tilgang i året	0	0	0	4.000.000	0
Selskabskapital	4.245.000	4.245.000	4.245.000	4.245.000	245.000

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.280.000	4.100.933	240.524	2.882.869
Anden gæld	866.689	842.379	25.803	696.530
	5.146.689	4.943.312	266.327	3.579.399

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebrev på 5.000 t.kr. næst kreditforeningen med pant i matr. nr. 8 AG og 8 Q Østrup By, Glud beliggende Tønballevej 11-13, 7130 Juelsminde. Den bogførte værdi for disse ejendomme udgør 4.529 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt pantebreve 500 t.kr. næst kreditforeningen med pant i matr.nr. 1 i Ålstrup Hgd., Landet. Den bogførte værdi for disse ejendommen udgør 248 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet udstedt ejerpantebrev på 1.760 t.kr. næst kreditforeningen med pant i matr. nr. 1 FV G1. Hodsager. Den bogførte værdi for ejendommen udgør 1.027 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 4.101 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2016 udgør 5.804 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut, har selskabet stillet sikkerhed i følgende aktiver:

Pantebreve	6.338 t.kr.
------------	-------------