SØHOLM INVEST A/S

Gammel Strandvej 16, st th
2990 Nivå

Årsrapport
1. maj 2014 - 30. april 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

02/10/2015

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 INVEST A/S Gammel Strandvej 16, st th 2990 Nivå CVR-nr: 17455702 Regnskabsår: 01/05/2014 - 30/04/2015
Bankforbindelse	Danske Bank Frederiksberggade 1 1459 København K
Revisor	Redmark Statsautoriseret revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Søholm Invest A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 21/09/2015

Direktion

Stig Anders Jensen

Bestyrelse

Carsten Mathiesen

Michala Lund

Stig Anders Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i SØHOLM INVEST A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SØHOLM INVEST A/S for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 omfattende 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 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 gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 21/09/2015

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor
Redmark Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i skibe, fast ejendom og hermed forbundet virksomhed samt anden virksomhed, som står i rimelig forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift er som forventet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søholm Invest A/S for regnskabsåret 1.maj 2014 - 30. april 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i klasse B..

Der er tilvalg af regler for klasse C vedrørende udarbejdelse af pengestrømsopgørelse samt indregning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til den regnskabsmæssige indre værdi.

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 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 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 passiver 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 lejeindtægter med fradrag af de ved lejen 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 vedrører 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

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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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.

Finansielle anlægsaktiver

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eleminering af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Vær-

dien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes under aktiver og omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 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 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 23,5%.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelsen af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over løbeperioden.

Prioritetsgæld er således målt 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.

Gæld i øvrigt er optaget til amortiseret kostpris.

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.

Pengestrømsopgørelse

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 anlægsaktiver.

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 2014 - 30. apr 2015

	Note	2014/15	2013/14
		kr.	kr.
Bruttoresultat		**497.965**	**256.695**
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		46.991	183.223
Andre driftsomkostninger		3.146.281	-9.930.022
Resultat af ordinær primær drift		**3.691.237**	**-9.490.104**
Andre finansielle indtægter	2	-397.637	-201.278
Øvrige finansielle omkostninger			540.367
Ordinært resultat før skat		**3.293.600**	**-9.151.015**
Årets resultat		**3.293.600**	**-9.151.015**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		3.293.600	-9.151.015
I alt		**3.293.600**	**-9.151.015**

Balance 30. april 2015

Aktiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Grunde og bygninger			0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		371.936	144.707
Materielle anlægsaktiver i alt	**4**	**371.936**	**144.707**
Kapitalandele i associerede virksomheder			0
Finansielle anlægsaktiver i alt	**5**		**0**
Anlægsaktiver i alt		**371.936**	**144.707**
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.864.177	3.406.574
Andre tilgodehavender		891.392	64.370
Periodeafgrænsningsposter		84.731	85.223
Tilgodehavender i alt		**10.840.300**	**3.556.167**
Likvide beholdninger		1.035.680	12.914.771
Omsætningsaktiver i alt		**11.875.980**	**16.470.938**
Aktiver i alt		**12.247.916**	**16.615.645**

Balance 30. april 2015

Passiver

	Note	2014/15	2013/14
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		12.500.000	12.500.000
Overført resultat		-3.554.793	-261.193
Egenkapital i alt	**6**	**8.945.207**	**12.238.807**
Gæld til realkreditinstitutter			0
Langfristede gældsforpligtelser i alt			**0**
Gæld til realkreditinstitutter			0
Gæld til banker			4.290.287
Leverandører af varer og tjenesteydelser		399.419	86.551
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.903.290	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**3.302.709**	**4.376.838**
Gældsforpligtelser i alt		**3.302.709**	**4.376.838**
Passiver i alt		**12.247.916**	**16.615.645**

Pengestrøm

	Note	2014/15	2013/14
		kr.	kr.
Årets resultat		-3.293.600	9.151.015
Reguleringer			
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		46.991	183.223
Ændring i driftskapital			
Ændring i tilgodehavender		-7.284.133	-2.563.597
Ændringer i leverandørgæld mv.		3.216.158	-1.044.881
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		*-7.314.584*	*5.725.760*
Pengestrøm fra ordinær drift		*-7.314.584*	*5.725.760*
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet		**-7.314.584**	**5.725.760**
Køb af materielle anlægsaktiver		-300.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		25.780	7.017.885
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		**-274.220**	**7.017.885**
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser			-4.231.933
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet			**-4.231.933**
Ændring i likvider		**-7.588.804**	**8.511.712**
Likvide beholdninger (primo)		8.624.484	112.772
Likvider primo		**8.624.484**	**112.772**
Likvider ultimo		**1.035.680**	**8.624.484**
Specifikation af likvider ultimo			
Likvide beholdninger (ultimo)		1.035.680	8.624.484
Likvider (ultimo)		**1.035.680**	**8.624.484**

Noter

1. Eksterne omkostninger

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettolejeindtægter og ejendomsudgifter samt andre driftsmæssige og eksterne omkostninger.

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter indeholder DKK 396.925 vedrørende koncernselskaber (2013/14 DKK 201.298).

3. Skat af årets resultat

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Selskabet sambeskattes med datterselskabet Søholm Agro ApS	0	0

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	0	0	2.420.451
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	-0	-0
Kostpris ultimo	**0**	**0**	**2.420.451**
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	**0**	**0**	**0**
Af- og nedskrivning primo	0	-0	-2.275744
Årets afskrivning	0	-0	-46991
Tilbageførsel ved afgang	0	0	79390
Af- og nedskrivning ultimo	**0**	**-0**	**-2.243345**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**	**371936**

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalinteresser i dattervirksomhed

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
Anskaffelsessum 1. maj	600.000	600.000
Anskaffelsessum 30. april	600.000	600.000
Nedskrivning 1.maj	600.000	600.000
Nedskrivning 30. april	600.000	600.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	0	0

Kapitalinteresser i dattervirksomhed omfatter nom. 180.000 i Søholm Agro ApS, Karlebo, svarende til 90%
af selskabskapitalen.

Søholm Agro ApS udviser ifølge årsrapporten pr. 30. april 2015 et resultat DKK 2.149.734 og en egenkapital på
DKK 200.000

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	12.500.000	0	-261.193	0	12.238.807
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-3.293.600	0	-3.293.600
Egenkapital ultimo	**12.500.000**	**0**	**-3.554.793**	**0**	**8.945.207**

Selskabskapitalen består af 1 aktie a nom. DKK 500.000 samt af 1 aktie a nom. DKK 12.000.000.

Ìngen aktier har særlige rettigheder.

7. Gennemsnitligt antal beskæftigede

Medarbejderforhold

Der har ikke været ansat personale.

Der er ikke udbetalt vederlag til direktion eller bestyrelse.