

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

**SOPHIENBERG SLOT K/S**

**Dronningensvej 18,1  
5800 Nyborg**

**CVR-nr. 17 10 91 03**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2016

---

---

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4-5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Egenkapital	12
Noter	13-14

**Virksomhed**

Sophienberg Slot K/S  
Dronningensvej 18,1  
5800 Nyborg  
CVR-nummer 17 10 91 03

**Revisor**

EY  
Ernst & Young P/S  
Englandsgade 25  
5000 Odense C

**Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten består af besiddelse og drift af kursusejendommen Sophienberg Slot, Rungsted Kyst.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet udviser et underskud på -1.620 t.kr. mod et underskud på -1.362 t.kr. sidste år.

Årets resultat anses for utilfredsstillende

Egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør 43.807 t.kr.

**Afvikling af aktivitet og likvidation af selskabet**

Selskabets drift er underskudsgivende og selskabets fortsatte drift er betinget af at kommanditisten, som er væsentlig kreditor i selskabet opretholder sin kredit og tilfører yderligere likviditetsbidrag. Det er ledelsens forventning, at kreditten opretholdes og yderligere nødvendig likviditet tilføres. Selskabets ejendom er pantsat til sikkerhed for kommanditistens bankkreditorer. Det er ledelsens forventning, at selskabets ejendom vil blive afhændet inden 31. december 2016 og selskabets kursus aktivitet er som konsekvens heraf afviklet.

Det er ledelsens forventning, at afviklingen af selskabet vil kunne ske solvent efter salg af ejendommen.

Såfremt pant haverne i ejendommen tager transport i det fulde provenu fra salg af ejendommen er der dog en risiko for, at selskabet ikke vil kunne indfri alle sine gældsforpligtelser og dermed må erklæres konkurs.

Som følge af den forestående afvikling er samtlige aktiver og gældsforpligtelser indregnet til forventet nettorealiseringsværdi pr. 31. december 2015.

Værdiansættelsen af selskabets ejendom og driftsmidler til nettorealiseringsværdien er behæftet med usikkerhed afledt af den igangværende afvikling af virksomheden. Offentlig ejendomsvurdering udgør 107 mio. kr.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Sophienberg Slot K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 15. Juni 2016

Direktion:

  
Niels Peter Nielsen

Bestyrelse:


  
Gunner Ruben  
formand


  
Erik Urskov

  
Niels Peter Nielsen

Komplementar:

Bestyrelsen i Komplementaraktieselskabet Sophienberg Slot

  
Gunner Ruben  
formand

  
Niels Peter Nielsen

## Til kapitalejerne i Sophienberg Slot K/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sophienberg Slot K/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at 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 revision 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 med forbehold.

### Forbehold

#### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Årsrapporten er afledt af den betydelige usikkerhed om den fortsatte drift, aflagt efter realisationsprincippet. Selskabets ejendom er af ledelsen indregnet til nettorealiseringsværdi med 53.670.500 kr. Ejendommen har været søgt afhændet gennem længere perioder og er en liebhaverejendom. Vi tager forbehold for værdiansættelsen af ejendommen. Den beløbsmæssige effekt på årets resultat og egenkapital af manglende nedskrivning kan ikke kvantificeres.

**Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold 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 ledelsesberetning**

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.

Odense, 15. Juni 2016

EY

Ernst & Young P/S

CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen  
statsaut. revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Henset til den forventede afvikling er realisationsprincippet anvendt.

**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede kursfortjenester og -tab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af kursus- og konferenceydelse, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den indtjenes.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af trediemand.

**Bruttoresultat**

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger.

**Skat af ordinært resultat**

Der afsættes ikke skat i årsregnskabet, idet kommanditselskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt.

**Balancen****AKTIVER****Materielle anlægsaktiver****Grunde og bygninger**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivning på bygninger foretages lineært over den forventede brugstid, som er fastsat til 100 år. Mindre forbedringer af bygninger afskrives over 15 år.

Der afskrives ikke på grunde.

***Driftsmidler og inventar***

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, som er fastsat til 3 - 25 år.

***Kunst***

Måles til forventet nettorealiseringsværdi.

***Tilgodehavender***

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

***Periodeafgrænsningsposter under aktiver***

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

**PASSIVER*****Gældsforpligtelser***

Prioritetsgæld måles til dagsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>Bruttoresultat</b>	-688.665	4.051.015
1 Personaleomkostninger	-138.095	-4.650.869
Af- og nedskrivninger	<u>-439.833</u>	<u>-439.833</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	-1.266.593	-1.039.688
Finansielle indtægter	15.210	19.907
Finansielle omkostninger	<u>-368.601</u>	<u>-342.146</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>-1.619.985</u></u>	<u><u>-1.361.927</u></u>
 <b>RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	-1.619.985	-1.361.927
Overført til opskrivningshenlæggelse	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.619.985</u></u>	<u><u>-1.361.927</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Grunde og bygninger	53.670.500	54.110.333
Driftsmidler og inventar	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>53.680.500</u>	<u>54.120.333</u>
VAREBEHOLDNING	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg	23.632	127.674
Andre tilgodehavender	<u>197.866</u>	<u>11.023</u>
TILGODEHAVENDER	<u>221.498</u>	<u>138.697</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>94.532</u>	<u>32.271</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>316.030</u>	<u>170.968</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>53.996.530</u></u>	<u><u>54.291.301</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Egenkapital		
Indbetalt kommanditselskabskapital	40.000.000	40.000.000
Reserve for opskrivning	24.236.403	24.236.403
Overført resultat	-20.429.673	-18.809.689
	<u>43.806.730</u>	<u>45.426.714</u>
<b>EGENKAPITAL</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	<u>1.176.964</u>	<u>2.043.036</u>
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u>1.176.964</u>	<u>2.043.036</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	814.074	777.285
Leverandørgæld	65.918	421.223
Gæld til selskabsdeltager	8.046.145	5.129.653
Anden gæld	86.700	493.389
	<u>9.012.836</u>	<u>6.821.550</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<u>10.189.801</u>	<u>8.864.586</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>53.996.530</u>	<u>54.291.301</u>
Eventualforpligtelser		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

**Egenkapital**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Indbetalt kommanditselskabskapital</b>		
Indbetalt selskabskapital primo	40.000.000	40.000.000
Indbetalt selskabskapital i året	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Indbetalt selskabskapital ultimo</b>	<u>40.000.000</u>	<u>40.000.000</u>
<b>Reserve for opskrivning</b>		
Reserve for opskrivning primo	24.236.403	24.236.403
Overført fra resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>24.236.403</u>	<u>24.236.403</u>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-18.809.689	-17.447.762
Årets resultat	<u>-1.619.985</u>	<u>-1.361.927</u>
<b>Overført resultat ultimo</b>	<u>-20.429.673</u>	<u>-18.809.689</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u><u>43.806.730</u></u>	<u><u>45.426.714</u></u>

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Lønninger	80.759	4.024.881
	Pensioner	29.376	498.296
	Andre omkostninger til social sikring	27.959	127.692
	Andre personaleomkostninger	0	0
	I ALT	138.095	4.650.869

2	Finansielle omkostninger	2015	2014
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomhed	235.540	168.271
	Øvrige renteomkostninger	133.061	173.875
	I ALT	368.601	342.146

### 3 Indbetalt kommanditselskabskapital

Kommanditselskabskapitalen er fuldt indbetalt.

### 4 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

#### Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, 1.991 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar. Til sikkerhed for en kommanditists gæld til kreditinstitut er der givet pant i ejerpantebrev på 72.000 t.kr., i grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 31. december 2015 udgør 53.681 t.kr.

## 5 Afvikling af aktivitet og likvidation af selskabet

Selskabets drift er underskudsgivende og selskabets fortsatte drift er betinget af at kommanditisten, som er væsentlig kreditor i selskabet opretholder sin kredit og tilfører yderligere likviditetsbidrag. Det er ledelsens forventning, at kreditten opretholdes og yderligere nødvendig likviditet tilføres. Selskabets ejendom er pantsat til sikkerhed for kommanditistens bankkreditorer. Det er ledelsens forventning, at selskabets ejendom vil blive afhændet inden 31. december 2016 og selskabets aktivitet vil som konsekvens heraf blive afviklet.

Det er ledelsens forventning, at afviklingen af selskabet vil kunne ske solvent efter salg af ejendommen.

Såfremt panthaverne i ejendommen tager transport i det fulde provenu fra salg af ejendommen er der dog en risiko for, at selskabet ikke vil kunne indfri alle sine gældsforpligtelser og dermed må erklæres konkurs.

Som følge af den forestående afvikling er samtlige aktiver og gældsforpligtelser indregnet til forventet nettorealiseringsværdi pr. 31. december 2015.

Værdiansættelsen af selskabets ejendom og driftsmidler til nettorealiseringsværdien er behæftet med usikkerhed afledt af den igangværende afvikling af virksomheden.