

Si. D. ApS
CVR-nr. 18291541
Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2016

Dirigent

Navn: Niels Aarre

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Si. D. ApS
Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 18291541
Stiftet: 01.12.1994
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Sisse Droob Knudsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Si. D. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 04.05.2016

Direktion

Sisse Droob Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Si. D. ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Si. D. ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Esbjerg, den 04.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Leon Vad Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, investerings- og finansieringsvirksomhed samt anden virksomhed, der har naturlig sammenhæng med de angivne formål.

Selskabet ejer 30% af Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015 opnået det forventede resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

De associerede selskaber har ændret regnskabspraksis for investeringsejendomme. Tidligere er grunde og bygninger indregnet til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af afskrivninger. Regnskabspraksis er ændret således, at ejendomme indregnes til dagsværdi.

Ændringen har medført en forøgelse af selskabets kapitalandele i associerede virksomheder primo på 21 mio.kr. samt en forøgelse af egenkapitalen med 25 mio.kr. og resultatet med 3,5 mio.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den nye regnskabspraksis.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(102.875)	(70.585)
Driftsresultat		(102.875)	(70.585)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(487.013)	(3.411.045)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		9.088.403	7.242.585
Andre finansielle indtægter	1	32.861	87.994
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.531.376	3.848.949
Skat af ordinært resultat	2	180.960	0
Årets resultat		8.712.336	3.848.949
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.050.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.549.416	3.762.872
Overført resultat		4.112.920	86.077
		8.712.336	3.848.949

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		583.324	422.311
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.967.452	3.113.373
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>137.000.920</u>	<u>131.578.427</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>141.551.696</u>	<u>135.114.111</u>
Anlægsaktiver		<u>141.551.696</u>	<u>135.114.111</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		663.842	1.948.725
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		140.459	138.135
Andre tilgodehavender		<u>210.208</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.014.509</u>	<u>2.086.860</u>
Likvide beholdninger		<u>6.483.793</u>	<u>4.109.699</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.498.302</u>	<u>6.196.559</u>
Aktiver		<u><u>149.049.998</u></u>	<u><u>141.310.670</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		130.838.484	128.254.978
Overført overskud eller underskud		16.924.014	12.811.094
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.050.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>149.012.498</u>	<u>141.266.072</u>
Skyldig selskabsskat		0	7.098
Anden gæld		<u>37.500</u>	<u>37.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>37.500</u>	<u>44.598</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.500</u>	<u>44.598</u>
Passiver		<u>149.049.998</u>	<u>141.310.670</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	102.920.652	12.811.094	0	115.931.746
Ændring i regnskabspraksis	0	25.334.326	0	0	25.334.326
Øvrige egenkapitalposter	0	(965.910)	0	0	(965.910)
Årets resultat	0	3.549.416	4.112.920	1.050.000	8.712.336
Egenkapital ultimo	200.000	130.838.484	16.924.014	1.050.000	149.012.498

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
1. Andre finansielle indtægter			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.469	72.027	
Renteindtægter i øvrigt	12.068	10.082	
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	2.324	5.885	
	<u>32.861</u>	<u>87.994</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	
2. Skat af ordinært resultat			
Regulering vedrørende tidligere år	(180.960)	0	
	<u>(180.960)</u>	<u>0</u>	
	<u>Kapitalandele</u> i tilknyttede virksomheder kr.	<u>Tilgodeha-</u> vender hos tilknyttede virksomheder kr.	<u>Kapitalandele</u> i associerede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.673.760	4.200.000	72.000
Tilgange	3.000.000	0	0
Kostpris ultimo	<u>6.673.760</u>	<u>4.200.000</u>	<u>72.000</u>
Opskrivninger primo	0	0	106.172.101
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	0	25.334.326
Egenkapitalreguleringer	0	0	(965.910)
Andel af årets resultat	0	0	9.088.403
Udbytte	0	0	(2.700.000)
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>136.928.920</u>
Nedskrivninger primo	(3.251.449)	(1.086.627)	0
Andel af årets resultat	(487.013)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(2.351.974)	854.079	0
Nedskrivninger ultimo	<u>(6.090.436)</u>	<u>(232.548)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>583.324</u>	<u>3.967.452</u>	<u>137.000.920</u>

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
SFI Invest ApS	Esbjerg	ApS	100,00
BJ Holding, Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	86,67
Aqua2 Holding ApS	Esbjerg	ApS	85,71

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	30,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	200.000	1,00	200.000
	200.000		200.000

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Virksomhedskapital ultimo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.