



## Si.D. ApS

Kongensgade 18, 1.  
6700 Esbjerg  
CVR-nr. 18291541

## Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
02.12.2020

---

**Leon Vad Laxy Christensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Si.D. ApS

Kongensgade 18, 1.

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 18291541

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

## Direktion

Sisse Droob Knudsen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 02.12.2020

**Direktion**

**Sisse Droob Knudsen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Si.D. ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Si.D. ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 02.12.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Jørn Jepsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24824

### **John Lindvig Christiansen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne26846

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 8,6 mio. kr. mod 16,9 mio. kr. sidste år. Resultat betragtes som tilfredsstillende og er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(77.674)</b>	<b>(219.852)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.464.707	17.058.211
Andre finansielle indtægter	1	945.396	298.909
Andre finansielle omkostninger	2	(756.527)	(249.493)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.575.902</b>	<b>16.887.775</b>
Skat af årets resultat	3	33.546	(6.074)
<b>Årets resultat</b>		<b>8.609.448</b>	<b>16.881.701</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	6.000.000
Overført resultat		8.609.448	10.881.701
<b>Resultatdisponering</b>		<b>8.609.448</b>	<b>16.881.701</b>



# Balance pr. 30.06.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		149.653.762	169.968.180
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11.845.571	1.650.000
Andre tilgodehavender		3.459.608	4.044.033
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>164.958.941</b>	<b>175.662.213</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>164.958.941</b>	<b>175.662.213</b>
Andre tilgodehavender		3.642.117	3.630.443
Tilgodehavende selskabsskat		189.189	28.729
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.831.306</b>	<b>3.659.172</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.160.341	2.927.048
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>17.160.341</b>	<b>2.927.048</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.037.327</b>	<b>15.976.266</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>32.028.974</b>	<b>22.562.486</b>
<b>Aktiver</b>		<b>196.987.915</b>	<b>198.224.699</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		156.842.750	169.771.448
Overført overskud eller underskud		39.144.181	22.135.049
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	6.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>196.186.931</b>	<b>198.106.497</b>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.268	0
Anden gæld		798.716	118.202
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>800.984</b>	<b>118.202</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>800.984</b>	<b>118.202</b>
<b>Passiver</b>		<b>196.987.915</b>	<b>198.224.699</b>

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	169.771.448	22.135.049	6.000.000	198.106.497
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(4.529.014)	0	0	(4.529.014)
Årets resultat	0	(8.399.684)	17.009.132	0	8.609.448
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>156.842.750</b>	<b>39.144.181</b>	<b>0</b>	<b>196.186.931</b>

# Noter

## 1 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	184.571	0
Renteindtægter i øvrigt	164.821	170.712
Valutakursreguleringer	0	67
Øvrige finansielle indtægter	596.004	128.130
	<b>945.396</b>	<b>298.909</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	41.117	69.056
Valutakursreguleringer	993	0
Dagsværdireguleringer	714.417	180.437
	<b>756.527</b>	<b>249.493</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(33.546)	6.074
	<b>(33.546)</b>	<b>6.074</b>

#### 4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	196.732	1.650.000	4.044.033
Tilgange	814.912	10.195.571	0
Afgange	0	0	(584.425)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.011.644</b>	<b>11.845.571</b>	<b>3.459.608</b>
Opskrivninger primo	170.258.426	0	0
Egenkapitalreguleringer	(4.529.014)	0	0
Andel af årets resultat	8.383.764	0	0
Udbytte	(25.000.000)	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>149.113.176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	(486.978)	0	0
Andel af årets resultat	15.920	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(471.058)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>149.653.762</b>	<b>11.845.571</b>	<b>3.459.608</b>
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	814.912		

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Aqua2 Holding ApS	Esbjerg	ApS	50,0
Keld Droob Holding ApS	Esbjerg	ApS	33,3
JAS.D. Holding ApS	Esbjerg	ApS	33,3

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til

tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

### **Balancen**

#### **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 værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

#### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

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

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### **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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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