

---

# ***SI Invest ApS***

Ahornvej 33, 8680 Ry

## **Årsrapport for 2018/19** (regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 28 33 50 40

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 4 /9 2019

Simon Boel  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 7

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for SI Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 4. september 2019

**Direktion**

Simon Boel

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i SI Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SI Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og IESBA's etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 4. september 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor  
mne23324

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

SI Invest ApS  
Ahornvej 33  
8680 Ry

CVR-nr.: 28 33 50 40  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Skanderborg

**Direktion**

Simon Boel

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
7500 Holstebro

**Pengeinstitut**

Jyske Bank  
Vestergade 8-10  
8600 Silkeborg

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-366.199	-481.594
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-366.199</b>	<b>-481.594</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-366.199</b>	<b>-481.594</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		245.060	26.009
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.412.273	69.023
Finansielle indtægter	2	1.687.806	936.119
Finansielle omkostninger		-4.601	-11.017
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.974.339</b>	<b>538.540</b>
Skat af årets resultat	3	-288.728	-109.604
<b>Årets resultat</b>		<b>3.685.611</b>	<b>428.936</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	1.800.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	308.706	0
Overført resultat	1.576.905	-771.064
	<b>3.685.611</b>	<b>428.936</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	321.069	76.009
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	67.637	2.262.615
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		3.572.528	3.550.959
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.416.670	4.416.670
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>8.377.904</b>	<b>10.306.253</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.377.904</b>	<b>10.306.253</b>
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		143.748	48.576
Periodeafgrænsningsposter		1.139	1.044
<b>Tilgodehavender</b>		<b>144.887</b>	<b>49.620</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>30.305.209</b>	<b>27.003.799</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.440.150</b>	<b>232.279</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>31.890.246</b>	<b>27.285.698</b>
<b>Aktiver</b>		<b>40.268.150</b>	<b>37.591.951</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		308.706	0
Overført resultat		37.697.190	36.120.285
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.800.000	1.200.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>39.930.896</b>	<b>37.445.285</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	75.313
Selskabsskat		324.754	46.353
Anden gæld		12.500	25.000
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>337.254</b>	<b>146.666</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>337.254</b>	<b>146.666</b>
<b>Passiver</b>		<b>40.268.150</b>	<b>37.591.951</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, rådgivning og dermed beslægtet virksomhed.

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	72.528	50.959
Renteindtægter fra associerede virksomheder	16.857	0
Andre finansielle indtægter	1.598.421	885.160
	<b>1.687.806</b>	<b>936.119</b>

## 3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	289.586	109.604
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-858	0
	<b>288.728</b>	<b>109.604</b>

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	50.000	0
Tilgang i årets løb	0	50.000
Kostpris 30. juni	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. juli	26.009	0
Årets resultat	245.060	26.009
Værdireguleringer 30. juni	271.069	26.009
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>321.069</b>	<b>76.009</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
SIBO Ejendomme ApS	Ry	50.000	100%

## Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	2.469.678	6.076.456
Tilgang i årets løb	0	135.246
Afgang i årets løb	-2.439.678	-3.742.024
Kostpris 30. juni	<u>30.000</u>	<u>2.469.678</u>
Værdireguleringer 1. juli	-207.063	-3.773.165
Årets afgang	927.617	3.652.133
Årets resultat	37.638	104.328
Modtagne udbytter	-685.250	-155.054
Afskrivning på goodwill	-35.305	-35.305
Værdireguleringer 30. juni	<u>37.637</u>	<u>-207.063</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>67.637</u></b>	<b><u>2.262.615</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	0	353.049
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>0</u>	<u>35.305</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
3S Ejendomme ApS	Silkeborg	90.000	33%

# Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	36.120.285	1.200.000	37.445.285
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	0	308.706	1.576.905	1.800.000	3.685.611
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>308.706</b>	<b>37.697.190</b>	<b>1.800.000</b>	<b>39.930.896</b>

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen fremgår i administrationsselskabets årsrapport. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SI Invest ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af .

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger m.v.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 den 100% ejede danske dattervirksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

# Noter til årsregnskabet

## 8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.