
SI Invest ApS

Ahornvej 33, 8680 Ry

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 28 33 50 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/10 2016

Simon Boel
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SI Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 14. oktober 2016

Direktion

Simon Boel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SI Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SI Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Holstebro, den 14. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Hans Jørgen Andersen
statsautoriseret revisor

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

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16 Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Jyske Bank
Vestergade 8-10
8600 Silkeborg

Ledelsesberetning

Årsrapporten for SI Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandel i FEH I ApS og Ejendomsaktieselskabet af 9/9 1999, samt at drive handel, investering og dermed anden forbunden virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 26.378.378, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 39.680.752.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		20.000	0
Administrationsomkostninger		-191.795	-25.802
Resultat af ordinær primær drift		-171.795	-25.802
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	26.651.533	1.156.435
Finansielle indtægter		122.017	1.114.299
Finansielle omkostninger		-222.646	-94.230
Resultat før skat		26.379.109	2.150.702
Skat af årets resultat	2	-731	-232.660
Årets resultat		26.378.378	1.918.042

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	180.000	0
Foreslået udbytte	2.000.000	2.441.508
Overført resultat	24.198.378	-523.466
	26.378.378	1.918.042

Balance 30. juni

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	5.580.898	4.265.954
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	4.416.670	0
Finansielle anlægsaktiver		9.997.568	4.265.954
Anlægsaktiver		9.997.568	4.265.954
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	185.000
Andre tilgodehavender		0	194.240
Tilgodehavender		0	379.240
Værdipapirer		25.885.075	7.987.810
Likvide beholdninger		4.025.427	3.498.884
Omsætningsaktiver		29.910.502	11.865.934
Aktiver		39.908.070	16.131.888
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		37.555.752	13.311.779
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.441.508
Egenkapital	5	39.680.752	15.878.287
Selskabsskat		202.295	233.226
Anden gæld		25.023	20.375
Kortfristet gæld		227.318	253.601
Gældsforpligtelser		227.318	253.601
Passiver		39.908.070	16.131.888
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	18.503.369	1.191.740
Afskrivning af goodwill	-35.305	-35.305
Indregning negativt forskelsbeløb	8.183.469	0
	<u>26.651.533</u>	<u>1.156.435</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	234.225
Regulering af skat vedrørende tidligere år	731	-1.565
	<u>731</u>	<u>232.660</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	10.648.021	10.648.021
Tilgang i årets løb	1.730.023	0
Afgang i årets løb	-7.058.974	0
Kostpris 30. juni	<u>5.319.070</u>	<u>10.648.021</u>
Værdireguleringer 1. juli	-6.382.067	-7.389.506
Overførsler i årets løb	2.553.433	0
Årets resultat	18.503.369	1.191.739
Modtagne udbytter	-22.606.666	-181.000
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	45.595	32.005
Afskrivning på goodwill	-35.305	-35.305
Indregning negativt forskelsbeløb	8.183.469	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>261.828</u>	<u>-6.382.067</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.580.898</u>	<u>4.265.954</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>105.914</u>	<u>141.219</u>
Resterende negativt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>0</u>	<u>5.407.951</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
FEH I ApS	Silkeborg	81.000	24,1%
Ejendomsaktieselskabet af 9/9 1999	Silkeborg	500.000	33,3%

Noter til årsregnskabet

4 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- purer og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	<u>4.416.670</u>
Kostpris 30. juni	<u>4.416.670</u>
Opskrivninger 1. juli	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. juli	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.416.670</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	13.311.779	2.441.508	15.878.287
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.441.508	-2.441.508
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-180.000	0	-180.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	105.888	0	105.888
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-47.433	0	-47.433
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-12.860	0	-12.860
Årets resultat	0	24.378.378	2.000.000	26.378.378
Egenkapital 30. juni	125.000	37.555.752	2.000.000	39.680.752

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	100	50.000
B-anparter	150	75.000
		125.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2016.

Noter til årsregnskabet

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Line Lauge Boel, Narviksgade 7, 8200 Aarhus N

Mette Lauge Boel Jessen, Vølundsvej 14, 8230 Åbyhøj

Simon Boel, Ahornvej 33, 8680 Ry

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SI Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del

Regnskabspraksis

indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af ydelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte ydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i 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 de virk som heder.

As so ci e re de virk som heder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

Regnskabspraksis

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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.