

**Grant Thornton**  
Godkendt  
Revisionspartnerselskab

Tronholmen 3  
8960 Randers SØ  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 41 21 00  
[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# **SI Selskab ApS**

Vadestedet 1, 1., 4700 Næstved

**CVR-nr. 30 72 86 29**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2024.

---

**Tom Høeg**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SI Selskab ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 27. juni 2024

### **Direktion**

Tom Gunnar Høeg

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i SI Selskab ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for SI Selskab ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Randers, den 27. juni 2024

### **Grant Thornton**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

**Jonas Bødker-Iversen**

statsautoriseret revisor  
mne35471

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	SI Selskab ApS Vadestedet 1, 1. 4700 Næstved
	CVR-nr.: 30 72 86 29
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Tom Gunnar Høeg
<b>Revisor</b>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 3 8960 Randers SØ
<b>Dattervirksomheder</b>	Alsia Invest ApS, Næstved Frederiksborg Ejendomme 2 ApS, Næstved CD Selskab ApS, Næstved

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at yde administrationsservice, konsulentbistand samt salg af vin som bibranche.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -383.945 mod -158.913 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -23.805.142 mod 9.340.214 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af uændret kredittilsagn fra pengeinstitut/ejere og likviditet tilført fra salg og overskudsgivende aktivitet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat dette og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-383.945</b>	<b>-158.913</b>
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	14.056.250
2 Personaleomkostninger	-667.068	-413.322
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-26.453
Andre driftsomkostninger	-6.793.831	-13.246
<b>Driftsresultat</b>	<b>-7.844.844</b>	<b>13.444.316</b>
Andre finansielle indtægter	538.761	327.051
Nedskrivning af finansielle aktiver	-14.575.217	-2.405.979
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.877.253	-1.561.150
<b>Resultat før skat</b>	<b>-23.758.553</b>	<b>9.804.238</b>
Skat af årets resultat	-46.589	-464.024
<b>Årets resultat</b>	<b>-23.805.142</b>	<b>9.340.214</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	9.340.214
Disponeret fra overført resultat	-23.805.142	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-23.805.142</b>	<b>9.340.214</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
5 Investeringsejendomme	0	17.000.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>17.000.000</u>
7 Kapitalinteresse	0	10.000
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	85.933
9 Deposita	0	650
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>96.583</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>17.096.583</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.181.974	9.720.949
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	246.308
Tilgodehavende selskabsskat	0	43.876
Andre tilgodehavender	217.911	210.987
Periodeafgrænsningsposter	70	0
Tilgodehavender i alt	<u>3.399.955</u>	<u>10.222.120</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>88.377</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>88.377</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>30.250</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.518.582</u></b>	<b><u>10.222.120</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.518.582</u></b>	<b><u>27.318.703</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-16.826.246	6.978.896
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-16.701.246</b>	<b>7.103.896</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	16.851.924	15.334.060
Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.851.924	15.334.060
Gæld til pengeinstitutter	0	1.498.647
Leverandører af varer og tjenesteydelser	323.436	650.135
Gæld til tilknyttede virksomheder	492.482	116.688
Anden gæld	2.551.986	2.540.277
Periodeafgrænsningsposter	0	75.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.367.904	4.880.747
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.219.828</b>	<b>20.214.807</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.518.582</b>	<b>27.318.703</b>

**1 Usikkerhed om going concern**

**10 Eventualposter**

**Egenkapitalopgørelse**

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	-2.361.318	-2.236.318
Årets overførte overskud eller underskud	0	9.340.214	9.340.214
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	6.978.896	7.103.896
Årets overførte overskud eller underskud	0	-23.805.142	-23.805.142
	<b>125.000</b>	<b>-16.826.246</b>	<b>-16.701.246</b>

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af uændret kredittilsagn fra pengeinstitut/ejere og likviditet tilført fra salg og overskudsgivende aktivitet.

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat dette og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	603.314	329.531
Pensioner	58.098	78.000
Andre omkostninger til social sikring	<u>5.656</u>	<u>5.791</u>
	<b><u>667.068</u></b>	<b><u>413.322</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	25.807	0
Andre finansielle omkostninger	<u>1.851.446</u>	<u>1.561.150</u>
	<b><u>1.877.253</u></b>	<b><u>1.561.150</u></b>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2023	<u>84.800</u>	<u>84.800</u>
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b><u>84.800</u></b>	<b><u>84.800</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-84.800	-58.347
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>-26.453</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b><u>-84.800</u></b>	<b><u>-84.800</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>5. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris 1. januar 2023	2.943.750	2.943.750
Afgang i årets løb	<u>-2.943.750</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.943.750</u></b>
Regulering til dagsværdi 1. januar 2023	14.056.250	0
Årets regulering til dagsværdi	0	14.056.250
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	<u>-14.056.250</u>	<u>0</u>
<b>Regulering til dagsværdi 31. december 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14.056.250</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>17.000.000</u></b>
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2023	<u>97.754</u>	<u>97.754</u>
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b><u>97.754</u></b>	<b><u>97.754</u></b>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-97.754</u>	<u>-97.754</u>
<b>Nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b><u>-97.754</u></b>	<b><u>-97.754</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Alsia Invest ApS	Næstved	100 %
Frederiksborg Ejendomme 2 ApS	Næstved	100 %
CD Selskab ApS	Næstved	100 %

## Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>7. Kapitalinteresse</b>		
Kostpris 1. januar 2023	10.000	10.000
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-10.000	0
<b>Nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-10.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>0</b>	<b>10.000</b>
<b>8. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Værdi 1. januar 2023	85.933	53.392
Tilgang i årets løb	0	32.541
Afgang i årets løb	-32.541	0
<b>Værdi 31. december 2023</b>	<b>53.392</b>	<b>85.933</b>
Årets nedskrivninger	-53.392	0
<b>Nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-53.392</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>0</b>	<b>85.933</b>
<b>9. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar 2023	650	650
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>650</b>	<b>650</b>
Årets nedskrivninger	-650	0
<b>Nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-650</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>0</b>	<b>650</b>

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for SI Selskab ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Værdiregulering af investeringsejendomme**

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år



## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

SI Selskab ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.