

---

# ***RSI Invest ApS***

Højbjerggårdsvej 26, 2840 Holte

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 31 76 47 26

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 20/4 2018

René Spurre  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for RSI 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 20. april 2018

**Direktion**

René Spurre

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i RSI Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for RSI Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 FSR – danske revisors Ethiske 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.

Hellerup, den 20. april 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Benny Voss

statsautoriseret revisor

mne15009

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

RSI Invest ApS  
Højbjerggårdsvej 26  
2840 Holte

CVR-nr.: 31 76 47 26  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Rudersdal

## Direktion

René Spurre

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## **Ledelsesberetning**

Årsrapporten for RSI Invest ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at investere i værdipapirer.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.625.927, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 10.695.643.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttoresultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-54.038	-136.630
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-54.038</b>	<b>-136.630</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-54.038</b>	<b>-136.630</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.133.100	925.200
Finansielle indtægter	1	660.177	214.437
Finansielle omkostninger	2	-3.380	-326.370
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.735.859</b>	<b>676.637</b>
Skat af årets resultat	3	-109.932	-82.815
<b>Årets resultat</b>		<b>1.625.927</b>	<b>593.822</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	1.000.000
Overført resultat	825.927	-406.178
	<b>1.625.927</b>	<b>593.822</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		175.000	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>175.000</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	2.214.000	2.160.900
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.214.000</b>	<b>2.160.900</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.389.000</b>	<b>2.160.900</b>
Andre tilgodehavender		133.624	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>133.624</b>	<b>0</b>
<b>Værdipapirer</b>	6	<b>2.585.269</b>	<b>2.117.702</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.902.834</b>	<b>5.899.024</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.621.727</b>	<b>8.016.726</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.010.727</b>	<b>10.177.626</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		9.770.643	8.944.716
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	7	<b>10.695.643</b>	<b>10.069.716</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		174.434	13.072
Selskabsskat		121.275	64.838
Anden gæld		19.375	30.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>315.084</b>	<b>107.910</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>315.084</b>	<b>107.910</b>
<b>Passiver</b>		<b>11.010.727</b>	<b>10.177.626</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

# Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer	85.669	84.545
Kursreguleringer	574.508	129.892
	<u>660.177</u>	<u>214.437</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	3.380	326.370
	<u>3.380</u>	<u>326.370</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	134.068	17.116
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-26.684	65.699
Udenlandsk udbytteskat (ej lempelse)	2.548	0
	<u>109.932</u>	<u>82.815</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		<u>175.000</u>
Kostpris 31. december		<u>175.000</u>
Opskrivninger 1. januar		<u>0</u>
Opskrivninger 31. december		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u>175.000</u>

## Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	3.443.000	3.443.000
Kostpris 31. december	3.443.000	3.443.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.282.100	-1.172.300
Årets resultat	1.133.100	925.200
Modtagne udbytter	-1.080.000	-1.035.000
Værdireguleringer 31. december	-1.229.000	-1.282.100
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.214.000</b>	<b>2.160.900</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S	Langesøvej 153, 5462 Morud	2.000.000	45%	4.920.000	2.518.000

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
<b>6 Værdipapirer</b>		
Aktier	2.585.269	2.117.702
	<b><u>2.585.269</u></b>	<b><u>2.117.702</u></b>

## 7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	te for regnskabs-	DKK
			året	DKK
			DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.944.716	1.000.000	10.069.716
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>825.927</u>	<u>800.000</u>	<u>1.625.927</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>9.770.643</u></b>	<b><u>800.000</u></b>	<b><u>10.695.643</u></b>

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

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RSI Invest ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelsen

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

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

### 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris.

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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 associerede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den seneste noterede salgskurs.

### 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 nominel værdi.