
RSI Invest ApS

Højbjerggårdsvej 26, 2840 Holte

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 31 76 47 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/4 2019

René Spurre
Dirigent



pwc

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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 10. april 2019

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 2018 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.

Hellerup, den 10. april 2019

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 2018 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 2018 udviser et underskud på DKK 594.278, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 9.301.365.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttoresultat		0	0
Administrationsomkostninger		-96.320	-54.038
Resultat af ordinær primær drift		-96.320	-54.038
Resultat før finansielle poster		-96.320	-54.038
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		361.350	1.133.100
Finansielle indtægter	1	184.947	660.177
Finansielle omkostninger	2	-1.021.025	-3.380
Resultat før skat		-571.048	1.735.859
Skat af årets resultat	3	-23.230	-109.932
Årets resultat		-594.278	1.625.927

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	800.000
Overført resultat	-1.794.278	825.927
	-594.278	1.625.927

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		175.000	175.000
Materielle anlægsaktiver	4	175.000	175.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.450.350	2.214.000
Finansielle anlægsaktiver		1.450.350	2.214.000
Anlægsaktiver		1.625.350	2.389.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.780	0
Andre tilgodehavender		112.470	133.624
Selskabsskat		236.848	0
Tilgodehavender		360.098	133.624
Værdipapirer	6	2.869.348	2.585.269
Likvide beholdninger		4.493.272	5.902.834
Omsætningsaktiver		7.722.718	8.621.727
Aktiver		9.348.068	11.010.727

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		7.976.365	9.770.643
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	800.000
Egenkapital	7	9.301.365	10.695.643
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		21.328	174.434
Selskabsskat		0	121.275
Anden gæld		25.375	19.375
Kortfristede gældsforpligtelser		46.703	315.084
Gældsforpligtelser		46.703	315.084
Passiver		9.348.068	11.010.727
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer	184.947	85.669
Kursreguleringer	0	574.508
	184.947	660.177
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	6.738	3.380
Kursreguleringer	1.014.287	0
	1.021.025	3.380
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	134.068
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-26.684
Udenlandsk udbytteskat (ej lempelse)	23.230	2.548
	23.230	109.932
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		175.000
Kostpris 31. december		175.000
Opskrivninger 1. januar		0
Opskrivninger 31. december		0
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Ned- og afskrivninger 31. december		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december		175.000

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.443.000	3.443.000
Kostpris 31. december	3.443.000	3.443.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.229.000	-1.282.100
Årets resultat	361.350	1.133.100
Modtagne udbytter	-1.125.000	-1.080.000
Værdireguleringer 31. december	-1.992.650	-1.229.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.450.350	2.214.000

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%	3.223.000	803.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
6 Værdipapirer		
Aktier	2.869.348	2.585.269
	<u>2.869.348</u>	<u>2.585.269</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	for regnskabs- året DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	9.770.643	800.000	10.695.643
Betalt ordinært udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	-1.794.278	1.200.000	-594.278
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>7.976.365</u>	<u>1.200.000</u>	<u>9.301.365</u>

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 2018.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for RSI Invest ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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 13.500 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.