

***S Invest ApS
Sverigesgade 18
6950 Ringkøbing***

CVR-nummer: 34451451

***ÅRSRAPPORT
1. oktober 2015 - 30. september 2016***

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22/12 - 2016

Søren Hundahl
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning..... 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab..... 4

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis..... 5

Resultatopgørelse 7

Balance 8

Noter 10

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for S Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 22/12 - 2016

Direktion

Søren Hundahl

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i S Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for S Invest ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Ringkøbing, den 22/12 - 2016

VL Revision

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr.: 29817286

Asger Kold

Registreret revisor, FSR - danske revisorer

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for S Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger

Andre værdipapirer

Kapitalandel på 10% i K/S Ecopart Schønningen indregnes under anlægsaktiver til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16	2014/15 kr. 1000
Indtægter af kapitalandele	179.280-	510-
Andre eksterne omkostninger.....	51.238-	15-
DRIFTSRESULTAT	230.518-	525-
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	51.577-	12
Andre finansielle indtægter.....	16.228	53
Andre finansielle omkostninger	12.203-	0
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	278.070-	460-
Skat af årets resultat	20.900	11-
ÅRETS RESULTAT	257.170-	471-
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	56.000	56
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	439-
Overført resultat	313.170-	88-
DISPONERET I ALT	257.170-	471-

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	0
2 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	179
Andre værdipapirer og kapitalandele	590.040	590
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	640.040	769
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	640.040	769
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	258.354	258
Selskabsskat.....	13.892	6
Andre tilgodehavender	259.099	302
Udskudt skatteaktiv.....	9.900	0
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	541.245	566
	<hr/>	<hr/>
Andre værdipapirer og kapitalandele	57.202	146
	<hr/>	<hr/>
Værdipapirer og kapitalandele	57.202	146
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	598.447	712
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER.....	1.238.487	1.481
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital	80.000	80
Overført resultat	1.041.255	1.354
Forslag til udbytte for regnskabsåret	56.000	56
3 EGENKAPITAL	1.177.255	1.490
Hensættelse til udskudt skat	0	11
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	11
Kreditinstitutter	55.231	26-
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.001	6
Kortfristede gældsforpligtelser	61.232	20-
GÆLDSFORPLIGTELSER	61.232	20-
PASSIVER	1.238.487	1.481
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15 kr. 1000
1 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets formål er at fungere som holdingselskab, samt anden formueforvaltning.		

	2016	2015 kr. 1000
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	500.000	500
Afgang i årets løb.....	500.000-	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2016	0	500
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	320.720-	439
Årets resultatandele.....	0	510-
Kapitalregulering i perioden.....	500.000	0
Udloddet udbytte	0	250-
Årets af-/nedskrivninger	179.280-	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	0	321-
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	0	179
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital				
Virksomhedskapital	80.000	0	0	80.000
Overført resultat.....	1.354.425	0	313.170-	1.041.255
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	56.000	56.000-	56.000	56.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1.490.425	56.000-	257.170-	1.177.255
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

4 Eventualposter mv.
Ingen

NOTER

	2015
2016	kr. 1000

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er oprettet følgende selvskyldnerkautioner:

- K/S Ecopart Schønhagen VII's mellemværende med pengeinstitut begrænset til højst 10%

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der ydet pant i anpaterne i K/S Ecopart Schønhagen VII