RevisionRy

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26267439

Skanderborgvej 27 · 8680 Ry
Tlf. 8689 2244

mail@revisionry.dk
www.revisionry.dk

Silkeborg Erhvervsinvest ApS
Hagemannsvej 10
8600 Silkeborg

CVR-nummer: 32657230

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2011 til 30. september 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/1 2013

_____
Ken Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 11

Balance 12

Noter 14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Silkeborg Erhvervsinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25. januar 2013

Direktion

Hans Rindom Hansen Ken Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Silkeborg Erhvervsinvest ApS

Påtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Erhvervsinvest ApS for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets ejer Silkeborg Ejendomssinvest ApS dog har tilkendegivet fortsat støtte frem til godkendelse af næste årsrapport, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ry, den 25. januar 2013

RevisionRy
Godkendt Revisionsaktieselskab

Ole M. Mikkelsen
Registreret Revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Silkeborg Erhvervsinvest ApS Hagemannsvej 10 8600 Silkeborg	
	CVR-nr.:	32 65 72 30
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september
Direktion	Hans Rindom Hansen Ken Pedersen	
Pengeinstitut	Spar Nord	
Revisor	RevisionRy Godkendt Revisionsaktieselskab Skanderborgvej 27 8680 Ry	

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at investere i og udvikle andre selskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktivitetsområder eller økonomiske forhold i regnskabsåret.

Der er usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift i det selskabet har et ikke fuldt tilfredsstillende resultat og negativ egenkapital. Selskabets resultat er påvirket af resultaterne i de tilknyttede og associerede selskaber.
Selskabets ejer Silkeborg Ejendomsinvest ApS har tilkendegivet fortsat finansiel støtte frem til godkendelse af næste årsrapport. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes retableret ved egen indtjening og finansiel støtte fra selskabets ejer.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Silkeborg Erhvervsinvest ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt
Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste
Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 er sambeskattet med moderselskabet Silkeborg Ejendomsinvest ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder
Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2011 til 30. SEPTEMBER 2012

		2011/12	2010/11
	BRUTTOFORTJENESTE	**-11.244**	**-12.011**
	DRIFTSRESULTAT	**-11.244**	**-12.011**
2	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-80.000
3	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	10.532	-18.327
	Andre finansielle indtægter	0	91
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	9.761	-1
	Andre finansielle omkostninger	-9.801	0
	RESULTAT FØR SKAT	**-752**	**-110.248**
4	Skat af årets resultat	2.822	2.980
	ÅRETS RESULTAT	**2.070**	**-107.268**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Overført resultat	2.070	-107.268
	DISPONERET I ALT	**2.070**	**-107.268**

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012
AKTIVER

		2012	2011
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	110.627	95
	Finansielle anlægsaktiver	**110.627**	**95**
	ANLÆGSAKTIVER	**110.627**	**95**
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	229.761	170.000
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	83.000	0
	Andre tilgodehavender	0	65
	Udskudt skatteaktiv	6.983	4.161
	Tilgodehavender	**319.744**	**174.226**
	Likvide beholdninger	**259**	**259**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**320.003**	**174.485**
	AKTIVER	**430.630**	**174.580**

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012
PASSIVER

		2012	2011
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-197.012	-199.082
7	**EGENKAPITAL**	**-72.012**	**-74.082**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	8.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	493.642	240.162
	Kortfristede gældsforpligtelser	**502.642**	**248.662**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**502.642**	**248.662**
	PASSIVER	**430.630**	**174.580**

8 Eventualposter mv.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

		2011/12	2010/11
1	**Usikkerhed om fortsat drift**		

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet selskabet har et ikke fuldt tilfredsstillende resultat og negativ egenkapital. Selskabets resultat afhænger af resultatet i tilknyttede og associerede selskaber. I datterselskabet Familiefrisøren ApS forventer ledelsen en væsentlig forbedret indtjening fra indkomståret 2012/13. I det associerede selskab Jysk Hjul Service ApS forventer ledelsen ligeledes en forbedret indtjening fra indkomst året 2012/13, herudover forventes foretaget en kapitaludvidelse på mellem kr. 200.000 og kr. 400.000. Selskabets ejer Silkeborg Ejendomssinvest ApS har tilkendegivet fortsat finansiel støtte frem til godkendelse af næste årsrapport.

Ledelsens forventninger til et bedre resultat, er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på kr. 6.983 i balancen.

2	**Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	2.072	-201.750
	Reg. indre værdi	-2.072	121.750
		0	**-80.000**
3	**Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Resultatandele fra associerede virksomheder efter skat	-89.437	-87.537
	Regulering pga. kapitaludvidelse	100.000	69.210
	Reg. indre værdi	-31	0
		10.532	**-18.327**
4	**Skat af årets resultat**		
	Regulering af udskudt skat	-2.822	-2.980
		-2.822	**-2.980**

NOTER

		2012	2011
5	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris, primo	80.000	0
	Tilgang i årets løb	0	80.000
	Kostpris 30. september 2012	80.000	80.000
	Årets resultatandele	2.072	-201.750
	Af-/nedskrivninger, primo	-80.000	0
	Årets af-/nedskrivninger	-2.072	121.750
	Op- og nedskrivninger 30. september 2012	-80.000	-80.000
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	**0**	**0**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	**Ejerandel**	**Egenkapital**	**Resultat**
Familiefrisøren ApS	100%	-119.677	2.072

		2012	2011
6	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris, primo	100.000	100.000
	Tilgang i årets løb	200.000	0
	Afgang i årets løb	-100.000	0
	Kostpris 30. september 2012	200.000	100.000
	Årets resultatandele	-89.437	-87.537
	Kapitalregulering i perioden	100.000	69.210
	Af-/nedskrivninger, primo	-99.905	-81.578
	Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	-31	0
	Op- og nedskrivninger 30. september 2012	-89.373	-99.905
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012	**110.627**	**95**

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	**Ejerandel**	**Egenkapital**	**Resultat**
Jysk Hjul Service ApS	25%	42.511	-357.746
Silkeborg Torvehal A/S	20%	500.000	0

Silkeborg Torvehal har første regnskabsår 30/9 2013.

		Primo	**Forslag til resultatdispon-ering**	**Ultimo**
7	**Egenkapital**			
	Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
	Overført resultat	-199.082	2.070	-197.012
		-74.082	**2.070**	**-72.012**

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen siden stiftelsen.

NOTER

	2012	2011

8 Eventualposter mv.

Ingen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for det associerede selskab Jysk Hjul Service ApS. Kautionen for det associerede selskabs bankgælds udgør pr. 30/9 2012 t.kr. 623.