SCANDI INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

19/12/2014

Carsten Bang
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors erklæringer 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 10
Balance 11
Noter 13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	SCANDI INVEST ApS	
	Marediget 3	
	2920 Charlottenlund	
	Telefonnummer:	40210122
	Fax:	54755610
	e-mailadresse:	carsten@scandiinvest.dk
	CVR-nr:	14910077
	Regnskabsår:	01/07/2013 - 30/06/2014
Revisor	STATSAUTORISERET REVISOR FINN ELLGAARD	
	Korskildelund 6	
	2670 Greve	
	DK Danmark	
	CVR-nr:	15935243
	P-enhed:	1001003798

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Scandi Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 18/12/2014

Direktion

Carsten Bang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SCANDI INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for SCANDI INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen 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

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har givet anledning til forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets administrative rutiner været mangelfulde i regnskabsåret og der har ikke været foretaget løbende bogføring. Bogføringstransaktioner er i strid med bogføringsloven registret på grundlag af bankkontoudtog og meddelte oplysninger. Jeg tager forbehold for om tilstedeværelsen af bilagene kunne have medført anden registrering. Væsentlige udgiftsposter er sandsynliggjort.
Det har ikke været muligt at få dokumenteret selskabets samlede skatte og momsgæld pr. 30 juni 2014. Under hensyn til selskabets aktivitet er det min opfattelse at beløbet ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling væsentligt.
Bang & Jørgensen ApS´ årsrapport indeholder forbehold for værdiansættelse af tilgodehavender på kr. 3.0 mio. Under hensyn til kaution for bankgæld jf. note 8 er hensat yderligere kr. 2,4 mio i nærværende regnskab ud over andel af indre værdi jf. note 5.

Konklusion med forbehold

Det er min opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af de forhold der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansiellestilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Bogføringsloven er som følge af det under forbehold nævnte ikke overholdt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Greve, 18/12/2014

Finn Ellgaard

STATSAUTORISERET REVISOR FINN ELLGAARD

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter og koncernforhold

Koncernen består 30. juni 2014 af moderselskabet Scandi Invest ApS med de 100% ejede datter-selskaber Scandi Sales A/S (under tvangsopløsning) og C.E. Christiansens Vej 46 ApS samt den 50% ejede associerede virksomhed Bang & Jørgensen ApS samt den 49% ejede associerede virksomhed Dragon A/S.
Scandi Invet ApS´ hovedaktivitet er investering, fortrinsvis i virksomheder og ejendomme.
Skandi Sales A/S (under tvangsopløsning) er uden aktivitet og under tvangsopløsning som forventes afsluttet i regnskabsåret 2014/15.

C.E. Christiansens Vej 46 ApS ´ hovedaktivitet er investering i ejendommen C.E. Christiansens Vej 46 i Maribo. Ejendommen er solgt i regnskabsåret 2013/14.

Den associerede virksomhed Bang & Jørgensen ApS´ hovedaktivitet er konsulentvirksomhed og udlånsvirksomhed samt virksomhedsinvesteringer.

Den associerede virksomhed Dragon A/S´ hovedaktivitet er produktion af slibemidler.

Usikkerhed ved indregning eller måling
Der er forhold omkring værdiansættelsen af koncernvirksomhederne, der giver usikkerhed ved indregning og måling. Der henvises til selskabernes egne årsrapporter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på kr. 184.832, der af direktionen betegnes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.
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.
Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der ved-rører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i frem-med valuta.
Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheden og associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor overskuddet er indtjent.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger
Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver
Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.
Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.
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:
Automobiler 5 år (scrapværdi 20%)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed og associeret virksomhed måles til dagsværdi. Som dagsværdi anvendes selskabernes regnskabsmæssige indre værdi i henhold til senest afsluttet regnskab. På grund af kautioner og tilgodehavender hensættes i balancen vedr. negative egenkapitaler.

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

Udbytte
Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en forpligtelse i henhold til årsregnskabslovens § 48.

Skyldig 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
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. Der beregnes som følge heraf ikke udskudt skat af kurstab på aktier.

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 lov-givning 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
Realkreditlån optages til kursværdien på balancedagen.
Andre gældsforpligtelser i er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14	2012/13
		kr.	kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.486	-815.007
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		425.595	2.171.751
Bruttoresultat		**449.081**	**1.356.744**
Administrationsomkostninger		-12.678	-82.123
Andre driftsomkostninger	1	-163.444	-51.869
Resultat af ordinær primær drift		**272.959**	**1.222.752**
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder			162.515
Andre finansielle indtægter		85	64.152
Øvrige finansielle omkostninger	2	-53.317	-252.636
Ordinært resultat før skat		**219.727**	**1.196.783**
Ekstraordinært resultat før skat		**219.727**	**1.196.783**
Skat af årets resultat			35.000
Andre skatter	3	-34.895	
Årets resultat		**184.832**	**1.231.783**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-296.098
Overført resultat		184.832	1.527.881
I alt		**184.832**	**1.231.783**

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14	2012/13
		kr.	kr.
Grunde og bygninger		3.201.391	4.451.391
Materielle anlægsaktiver i alt	**4**	**3.201.391**	**4.451.391**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.803.374	2.803.374
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.653.506	4.970.765
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.132.027	816.005
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.915.680	1.247.262
Andre tilgodehavender		160.000	
Finansielle anlægsaktiver i alt	**5**	**9.664.587**	**9.837.406**
Anlægsaktiver i alt		**12.865.978**	**14.288.797**
Likvide beholdninger		270.183	4.984
Omsætningsaktiver i alt		**270.183**	**4.984**
Aktiver i alt		**13.136.161**	**14.293.781**

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14	2012/13
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		4.433.479	4.248.647
Egenkapital i alt	**6**	**4.558.479**	**4.373.647**
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		459.917	483.403
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		2.347.875	2.457.448
Hensatte forpligtelser i alt		**2.807.792**	**2.940.851**
Gæld til realkreditinstitutter		2.687.356	2.790.489
Langfristede gældsforpligtelser i alt	**7**	**2.687.356**	**2.790.489**
Gæld til realkreditinstitutter		89.065	76.104
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12.500
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.870.633	2.870.633
Anden gæld		54.439	54.114
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		29.897	1.175.443
Deposita		26.000	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**3.082.534**	**4.188.794**
Gældsforpligtelser i alt		**5.769.890**	**6.979.283**
Passiver i alt		**13.136.161**	**14.293.781**

Noter

1. Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter underskud af investeringsejendomme og tab ved salg af erhvervslejlighed.

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Renter realkredit	53.317	149.450
Renter kreditorer	-	34.053
Låneomkostninger realkreditlån	-	25.485
Renter lån fra selskabsdeltager	-	43.648
	53.317	252.636

3. Andre skatter

Omfatter betaling til skat som selskabet ikke kan specificere.

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	4.451.391
Tilgang	
Afgang	1.250.000
Kostpris ultimo	**3.201.391**
Af- og nedskrivning primo	
Årets afgang afskrivning	
Af- og nedskrivning ultimo	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.201.391**

Af grunde og bygninger primo kr. 4.451.391 udgør investeringsejendom kr. 3.201.391, som er købt til videresalg. Ejendommen har været til salg i hele ejerperioden. Kontant ejendomsværdi pr. 01.10.2012 udgør kr. 3.750.000.

Afgang i regnskabsåret 1.250.000 omfatter salg af erhvervsandelslejlighed.

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.838.880	3.064.000
Tilgang		
Kostpris ultimo	**2.838.880**	**3.064.000**
Nettoopskrivninger primo	-518.909	
Andel i årets resultat	23.486	
Nettonedskrivninger ultimo	**- 495.423**	
Nettonedskrivninger primo		- 4.705.443
Andel i årets resultat		425.595
Nettonedskrivninger ultimo		**- 4.279.848**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**2.343.457**	**- 1.215.848**
Der fordeles således:		
Scandi Sales A/S, Gentofte under tvangsopløsning, anlægsaktiv	2.803.374	
C E Christiansensvej 46 ApS, Maribo, hensættelse	- 459.917	
Bang & Jørgensen ApS, Gentofte hensættelse		- 2.347.875
Dragon A/S, Maribo anlægsaktiv		1.132.027
Regnskabsmæssig værdi i alt	**2.343.457**	**- 1.215.848**

Værdien af Bang & Jørgensen ApS er på grund af kautionsforpligtigelse nedskrevet under andel af indre værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Scandi Sales A/S, Gentofte under tvangsopløsning	100%	2.803.374	93.535
C E Christiansensvej 46 ApS, Maribo	100%	- 459.917	23.486

Regnskabstallene for Scandi Sales A/S er opgjort i hendhold til senest afsluttet regnskab pr. 30. juni 2011. Selskabet er uden aktivitet ud over tilgodehavende hos moderselskab.

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bang & Jørgensen ApS, Gentofte	50%	52.409	219.146
Dragon A/S, Maribo	49%	2.310.260	967.733

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	4.248.647	4.373.647
Årets resultat		184.832	184.832
Egenkapital ultimo	**125.000**	**4.433.479**	**4.558.479**

Indskudskapitalen er uændret seneste 5 år. Ingen del af indskudskapitalen har særlige rettigheder.

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Prioritetsgæld	2.776.421	89.065	2.687.356	2.337.159
	2.776.421	**89.065**	**2.687.356**	**2.337.159**

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med associerede virksomhed Bang & Jørgensen ApS for bankgæld i dette selskabs tilknyttet virksomhed Dragon A/S for kr. 5,8 mio, hvoraf kr. 1,4 mio er med eksportkaution fra Eksportkreditfonden.

Scandi Invest ApS er endvidere kautionist over for Bang & Jørgensen ApS´ gæld til pengeinstitut for kr. 2,8 mio.
Bang & Jørgensen ApS har efter en dom indgået forlig med banken om betaling af min. kr. 1 mio. årligt. Som kautionist har Scandi Invest ApS medvirket til overholdelse af aftalen.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for prioritetsgælden er tinglyst pantebrev stort kr. 2.905.000 i ejendommen, hvis bogførte værdi udgør kr. 3.201.391.
Selskabets har herudover ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.