SCANDI INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

10/01/2013

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
	e-mailadresse:	carsten@scandiinvest.dk
	CVR-nr:	14910077
	Regnskabsår:	01/07/2011 - 30/06/2012
Revisor	STATSAUTORISERET REVISOR FINN ELLGAARD	
	Korskildelund 6	
	2670 Greve	
	CVR-nr:	15935243
	P-enhed:	1001003798

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 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 10/01/2013

Direktion

Carsten Bang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i SCANDI INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for SCANDI INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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 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 2012. Under hensyn til selskabets aktivitet er det min opfattelse at beløbet ikke vil påvirke selskabets økonomiske stilling væsenligt.
Scandi Invest ApS er selvskyldnerkautionist for bankmellemværende i Dragon A/S stort kr. 6,2 mio. pr. 30. juni 2012. Dragon A/S årsrapport for 2011/12 er forsynet med revisionserklæring med forbehold på grund af at selskabet ikke har opnået tilsagn om de nødvendige lån og kreditter til at sikre finansieringen af driften og nødvendige investeringer i det kommende år. Revisionen vurderer at forudsætningen for fortsat drift ikke er tilstede og der tages forbehold herfor.

I Dragon A/S´ årsrapport er værdiansættelsen af selskabets aktiver foretaget under forudsætning af at selskabet fortsætter driften og det må påregnes at Scandi Invest ApS kautionsforpligtelse vil medføre tab, der ikke er hensat i regnskabet, hvis denne forudsætning ikke er tilstede.

Konklusion

Konklusion med forbehold
Det er min opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af de forhold der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 haft et tilgodehavende hos selskabs ledelse.
Tilgodehavendet er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens § 215 og er indfriet i regnskabsåret.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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, 10/01/2013

Finn Ellgaard
Statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter og koncernforhold

Koncernen består 30. juni 2012 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 2012/13.

C.E. Christiansens Vej 46 ApS ´ hovedaktivitet er investering i ejendommen C.E. Christiansens Vej 46 i Maribo.

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 .

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på kr. 571.846, der af direktionen betegnes som utilfredsstillende.

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 værdire-guleringer 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 værdi¬pa¬pirer, 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 forven-tes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatop-gørelsen 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.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Vær-dien 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 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
Administrationsomkostninger		-236.933	-296.801
Andre driftsomkostninger	**1**	-34.864	-72.694
Resultat af ordinær primær drift		**-271.797**	**-369.495**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	**2**		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-237.185	381.326
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-214.251	-4.748.161
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		70.214	112.519
Andre finansielle indtægter	**3**	246.614	387.548
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder			-137.625
Andre finansielle omkostninger		-150.441	-154.854
Ordinært resultat før skat		**-556.846**	**-4.528.740**
Ekstraordinært resultat før skat		**-556.846**	**-4.528.740**
Andre skatter	**4**	-15.000	
Årets resultat		**-571.846**	**-4.528.740**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-237.185	381.326
Overført resultat		-334.661	-4.910.066
I alt		**-571.846**	**-4.528.740**

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
Grunde og bygninger		4.451.391	3.073.391
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		297.026	393.583
Materielle anlægsaktiver i alt	**5**	**4.748.417**	**3.466.974**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.134.978	3.372.163
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.353.275	1.753.341
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.995.231	6.241.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	**6**	**8.483.484**	**11.367.104**
Anlægsaktiver i alt		**13.231.901**	**14.834.078**
Tilgodehavende skat			33.825
Andre tilgodehavender		18.455	5.161
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse			1.431.015
Tilgodehavender i alt		**18.455**	**1.470.001**
Likvide beholdninger		4.730	26.819
Omsætningsaktiver i alt		**23.185**	**1.496.820**
AKTIVER I ALT		**13.255.086**	**16.330.898**

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		296.098	533.283
Overført resultat		2.720.765	3.055.426
Egenkapital i alt	**7**	**3.141.863**	**3.713.709**
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		3.813.194	6.598.943
Hensatte forpligtelser i alt		**3.813.194**	**6.598.943**
Gæld til realkreditinstitutter		2.850.792	2.913.198
Langfristede gældsforpligtelser i alt		**2.850.792**	**2.913.198**
Gæld til realkreditinstitutter		64.237	63.176
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.874.383	2.874.383
Anden gæld		157.010	167.489
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		353.607	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**3.449.237**	**3.105.048**
Gældsforpligtelser i alt		**6.300.029**	**6.018.246**
PASSIVER I ALT		**13.255.086**	**16.330.898**

Noter

1. Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter underskud af investeringsejendom.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Andel af resultat efter skat, tilknyttede virksomheder	-237.185	381
Andel af resultat efter skat, associerede virksomheder	3.784.325	- 4.748
Afskrivning på koncerngoodwill, associerede virksomheder	- 3.998.576	-
	- 451.436	-4.367

Selskabet har erhvervet 49% af Dragon A/S i regnskabetsåret. Under hensyn til ejerforhold og fælles ledelse i selskaberne er koncerngoodwill straksafskrevet i anskaffelsesåret.

3. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Renteindtægter associerede virksomheder	170.006	270
Renteindtægter tilgodehavende hos selskabets ledelse	76.608	118
	246.614	388

4. Andre skatter

Omfatter skattetillæg for indkomståret 2011 for moderselskabet og 2 sambeskattede selskaber.

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	3.073.391	603.480
Tilgang	128.000	
Tilgang	1.250.000	
Kostpris ultimo	**4.451.391**	**603.480**
Af- og nedskrivning primo		-209.897
Årets afskrivning		- 96.557
Af- og nedskrivning ultimo		**-306.454**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**4.451.391**	**297.026**

Grunde og bygninger primo kr. 3.073.391 med tilgang 128.888, i alt kr. 3.201.391 omfatter investeringsejendom, som er købt til videresalg. Ejendommen har været til salg i hele ejerperioden. Kontant ejendomsværdi pr. 01.10.2011 udgør kr. 3.750.000.

Tilgang i regnskabsåret kr. 1.250.000 omfatter erhvervsandelslejlighed på 133 m2, der er udlejet til butik. På erhvervelsestidspunktet udgør værdien af andelsbeviser kr. 915.388.

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.838.880	64.000
Tilgang		3.000.000
Kostpris ultimo	**2.838.880**	**3.064.000**
Nettoopskrivninger primo	533.283	
Andel i årets resultat	-237.185	
Nettoopskrivninger ultimo	**296.098**	
Nettonedskrivninger primo		- 6.662.943
Andel i årets resultat		3.784.325
Straksafskrivning koncerngoodwill		- 3.998.576
Nettonedskrivninger ultimo		**- 6.877.194**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.134.978**	**- 3.813.194**
Bang & Jørgensen ApS, Gentofte		- 2.107.357
Dragon A/S, Maribo		- 1.705.837
Regnskabsmæssig værdi opført under hensættelser		**- 3.813.194**

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%	331.604	- 237.185

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

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bang & Jørgensen ApS, Gentofte	50%	533.446	8.983.171
Dragon A/S, Maribo	49%	-3.481.301	9.556.609

Selskabet har erhvervet 49% af Dragon A/S i regnskabetsåret. Under hensyn til ejerforhold og fælles ledelse i selskaberne er koncerngoodwill straksafskrevet i anskaffelsesåret.

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	533.283	3.055.426	3.713.709
Årets resultat		- 237.185	- 334.661	-571.846
Egenkapital ultimo	**125.000**	**296.098**	**2.720.765**	**3.141.863**

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

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. 6,2 mio, hvoraf kr. 2,7 mio er med eksportkaution fra Eksportkreditfonden.

Scandi Invest ApS er endvidere kautionist over for Bang & Jørgensen ApS´ gæld til pengeinstitut for kr. 3,2 mio.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for prioritetsgælden er tinglyst pantebrev stort kr. 3.239.000 i ejendommen hvis bogførte værdi udgør kr. 3.201.391.
Selskabets har herudover ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden
Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.
Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.
I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.
Årsrapporten er modtaget den 10. jan 2013.