SEIERSEN
REVISION
Revisions interessentskab
Registrerede revisorer

Dea - Invest ApS
Espelunden 13

8300 Odder

CVR-nummer: 28133596

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11/6 2015

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014

Anvendt regnskabspraksis 8

Resultatopgørelse 12

Balance 13

Noter 15

Dea - Invest ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 for Dea - Invest 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 11. juni 2015

Direktion

Svend Hoff

Revision af årsregnskab
Selskabets ledelse erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer
Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Odder, den 11. juni 2015

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Dea - Invest ApS
Påtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for Dea - Invest ApS for perioden 1. januar - 31. december 2014, 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 vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Selskabet har en kapitalandel i WWE Nehoiu SRL i Rumænien på t.kr 1.019, svarende til 70%, samt en mellemregning på t.kr. 1.589 pr. 31.12.2014 udfra det modtagne regnskab. Regnskabet er aflagt på Rumænsk af en Rumænsk revisor. Vi tager forbehold for værdien af kapitalandelen, da vi ikke er i stand til at vurdere regnskabet.

Vi har ikke foretaget en fysisk varelagerkontrol på statustidspunktet, hvorfor vi tager forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen heraf.

Grundlag for manglende konklusion

Vi har ikke været i stand til at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af varelagre, ligesom vi ikke har kunnet indhente eksterne bekræftelser for tilgodehavender fra udenlandske

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

tilgodehavender og kapitalandele. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse posters beløb er nødvendige.

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.

Egå, den 11.juni 2015

Seiersen Revision I/S
Registrerede Revisorer

Torben Rørmand Seiersen
Registreret Revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dea - Invest ApS Espelunden 13 8300 Odder	
	Telefon: E-mail:	40 28 71 55 dea.inv@turbopost.dk
	CVR-nr.: Regnskabsår:	28 13 35 96 1. januar - 31. december
Direktion	Svend Hoff	
Pengeinstitut	Nordea Banegårdsgade 3 8300 Odder	
Revisor	Seiersen Revision I/S Registrerede Revisorer Skæring Strandvej 3 8250 Egå	
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes på selskabets adresse.	

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter
Selskabets aktivitet består i investering i produktionsorienterede virksomheder i Rumænien.

Usædvanlige forhold
Der har i 2014 ikke været usædvanlige forhold, ud over at selskabet har fået eftergivet tkr 500 i gæld i en fælles ordningen

Usikkerhed ved indregning og måling
Der er væsentlige usikkerheder ved indregning og måling, af varelager og aktivititerne i Rumænien.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på t.kr. 293, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på t.kr. -1.718.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag
Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Dea - Invest ApS for 2014 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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen ved salg af ydelser og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger
Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger
Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Immaterielle anlægsaktiver
Goodwill
Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder
Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

		2014 Dkk	2013 T.kr
	Nettoomsætning	42.756	807
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-229.060	-359
	Andre eksterne omkostninger	-33.922	-56
	BRUTTORESULTAT	**-220.226**	**392**
1	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.112	4
	Andre finansielle indtægter	500.000	0
	Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-116
	Andre finansielle omkostninger	-57.890	-30
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	**225.996**	**250**
2	Skat af årets resultat	67.336	-70
	ÅRETS RESULTAT	**293.332**	**180**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Overført resultat	293.332	180
	DISPONERET I ALT	**293.332**	**180**

Balance pr. 31. DECEMBER 2014
Aktiver

		2014 Dkk	2013 T.kr
	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver	**0**	**0**
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.019.425	1.015
	Finansielle anlægsaktiver	**1.019.425**	**1.015**
	ANLÆGSAKTIVER	**1.019.425**	**1.015**
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	210.788	440
	Varebeholdninger	**210.788**	**440**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	152.735	145
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.589.853	1.665
	Udskudt skatteaktiv	70.600	3
	Tilgodehavender	**1.813.188**	**1.813**
	Likvide beholdninger	**974**	**0**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**2.024.950**	**2.253**
	AKTIVER	**3.044.375**	**3.268**

Balance pr. 31. DECEMBER 2014
Passiver

		2014 Dkk	2013 T.kr
	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500
	Overkurs ved emission	175.000	175
	Overført resultat	-3.392.911	-3.687
4	**EGENKAPITAL**	**-1.717.911**	**-2.012**
	Ansvarlig lånekapital	0	500
	Langfristede gældsforpligtelser	**0**	**500**
5	Modtagne forudbetalinger fra kunder	199.165	0
6	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.364.704	1.576
	Anden gæld	3.186.417	3.192
	Kortfristede gældsforpligtelser	**4.762.286**	**4.780**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**4.762.286**	**5.280**
	PASSIVER	**3.044.375**	**3.268**

7 Eventualposter mv.
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

		2014 Dkk	2013 T.kr
1	**Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	4.112	4
		4.112	**4**
2	**Skat af årets resultat**		
	Regulering af udskudt skat	-67.336	70
		-67.336	**70**
3	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris, primo	709.220	709
	Kostpris 31. december 2014	709.220	709
	Op- og nedskrivninger primo	306.093	309
	Årets resultatandele	4.112	4
	Kapitalregulering i perioden	0	-7
	Op- og nedskrivninger 31. december 2014	310.205	306
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**1.019.425**	**1.015**

Noter

	Primo	Forslag til resultatdispon-ering	Ultimo
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital	1.500.000	0	1.500.000
Overkurs ved emission	175.000	0	175.000
Overført resultat	-3.686.243	293.332	-3.392.911
	-2.011.243	**293.332**	**-1.717.911**

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen jf. ÅRL § 56 i de seneste 5 år

	2014 Dkk	2013 T.kr
5 Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	199.165	0
	199.165	**0**
6 Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Revisorhonorar	12.000	12
	12.000	**12**

7 Eventualposter mv.
Intet oplyst.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Til sikkerhed for gæld på kr. t.kr. 3.000 er der givet sikkerhed i 30 % af aktierne i WWE Nehoiu.