
DISI INVEST ApS

Hirseager 9, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 29 31 65 97

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2016

Claus Diemer
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for DISI INVEST ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20. maj 2016

Direktion

Per Simonsen

Claus Peter Schmidt Diemer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DISI INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er blevet engageret til at revidere årsregnskabet for DISI INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelse, tilstedeværelse og fuldstændighed af tilgodehavende hos associeret virksomhed indregnet i balancen med TDKK 1.856 pr. 1. januar 2015 og TDKK 2.163 pr. 31. december 2015, ligesom det ikke har været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for beløbsoplysninger i regnskabets note 1 om resultat og egenkapital for den associerede virksomhed.

Herudover er vi ikke blevet forelagt tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for, at regnskabet kan aflægges under forudsætning om fortsat drift, hvorfor vi tager forbehold herfor.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

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

Trekantområdet, den 20. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Elbæk Jensen
statsautoriseret revisor

Kim Nygaard
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DISI INVEST ApS

Hirseager 9

7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 29 31 65 97

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Vejle

Direktion

Per Simonsen

Claus Peter Schmidt Diemer

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herredsvej 32

7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for DISI INVEST ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 298.320, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 113.675.

Selskabets associerede virksomhed har investeret i byggegrunde i Litauen. Det har været selskabets oprindelige forventning, at disse skulle have været afhændet på nuværende tidspunkt. Som følge af den finansielle krise er salget af grundene trukket ud. Det kan ikke på nuværende tidspunkt vurderes, hvornår en realisation af byggegrundene kan ske, men det er ledelsens forventning, at det stadig kan ske med fortjeneste, også efter forrentning af investeringen.

Selskabets egenkapital er negativ. Det er ledelsens forventning, at denne på sigt vil blive reetableret via selskabets drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af usikkerheden forbundet med tidspunktet for realisation af grunde i associeret selskab, er der ligeledes usikkerhed om tidspunktet for udligning af mellemværende med associeret selskab. Ledelsen forventer dog, at mellemværende udlignes fuldt ud.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-7.176	-7.280
Bruttoresultat		-7.176	-7.280
Finansielle indtægter	1	338.861	0
Finansielle omkostninger	2	-33.365	-540
Resultat før skat		298.320	-7.820
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		298.320	-7.820

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		298.320	-7.820
		298.320	-7.820

Balance 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	4.595	4.595
Tilgodehavender i associerede virksomheder		2.163.092	1.856.042
Finansielle anlægsaktiver		2.167.687	1.860.637
Anlægsaktiver		2.167.687	1.860.637
Værdipapirer		311	1.866
Likvide beholdninger		791	1.084
Omsætningsaktiver		1.102	2.950
Aktiver		2.168.789	1.863.587
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-238.675	-536.995
Egenkapital	4	-113.675	-411.995
Gæld til tilknyttede virksomheder		35.467	30.609
Anden gæld		2.224.987	2.222.963
Langfristede gældsforpligtelser		2.260.454	2.253.572
Anden gæld		22.010	22.010
Kortfristede gældsforpligtelser		22.010	22.010
Gældsforpligtelser		2.282.464	2.275.582
Passiver		2.168.789	1.863.587

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	338.861	0
	338.861	0
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger associerede virksomheder	31.810	0
Andre finansielle omkostninger	1.555	540
	33.365	540
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	4.595	4.595
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.595	4.595

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Baltic Property Group	Litauen	21.558	23%	4.057.918	-4.031

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-536.995	-411.995
Årets resultat	0	298.320	298.320
Egenkapital 31. december	125.000	-238.675	-113.675

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DISI INVEST ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.