

Doréinvest ApS

Lindalsbakken 4, 9560 Hadsund
CVR-nr. 29 52 44 08

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Mads Doré
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 - 10 |
| Noter | 11 - 12 |

Selskabet

Doréinvest ApS
Lindalsbakken 4
9560 Hadsund
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 29 52 44 08

Direktion

Mads Doré Hansen
Christina Schultz-Møller

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Modervirksomhed

DoréHolding ApS, Mariagerfjord

Associeret virksomhed

Ved Stranden Erhverv, Mariagerfjord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Doréinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 30. maj 2016

Direktionen

Mads Doré Hansen

Christina Schultz-Møller

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Doréinvest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Doréinvest ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hadsund, den 30. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor

| Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|----------------|---------------|
| Bruttotab | -7.000 | -6.867 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 5.824 | 33.610 |
| 2 Andre finansielle omkostninger | -12.961 | -12.360 |
| Resultat før skat | -14.137 | 14.383 |
| 3 Skat af årets resultat | 4.691 | 4.711 |
| Årets resultat | -9.446 | 19.094 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 5.824 | 33.610 |
| Overført resultat | -15.270 | -14.516 |
| I alt | -9.446 | 19.094 |

| | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| AKTIVER | | | |
| Note | | | |
| 4 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.611.010 | 1.567.357 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.611.010 | 1.567.357 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.611.010 | 1.567.357 |
| | Likvide beholdninger | 13 | 14 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 13 | 14 |
| | Aktiver i alt | 1.611.023 | 1.567.371 |
| PASSIVER | | | |
| | Selskabskapital | 365.000 | 365.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 619.010 | 575.357 |
| | Overført resultat | 285.742 | 301.012 |
| 5 | Egenkapital i alt | 1.269.752 | 1.241.369 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 | 5.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 336.271 | 321.002 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 341.271 | 326.002 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 341.271 | 326.002 |
| | Passiver i alt | 1.611.023 | 1.567.371 |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at foretage investeringer i ejendomme og værdipapirer.

| 2015 | 2014 |
|------|------|
| DKK | DKK |

2. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|---|--------|--------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 12.961 | 12.360 |
|---|--------|--------|

3. Skatter

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| Årets aktuelle skat | -4.691 | -4.711 |
|---------------------|--------|--------|

| 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------|----------|
| DKK | DKK |

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|-----------------------|---------|---------|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 992.000 | 992.000 |
|-----------------------|---------|---------|

| | | |
|-----------------------|---------|---------|
| Kostpris pr. 31.12.15 | 992.000 | 992.000 |
|-----------------------|---------|---------|

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Opskrivninger pr. 31.12.14 | 575.357 | 687.963 |
|----------------------------|---------|---------|

| | | |
|----------------|-------|--------|
| Årets resultat | 5.824 | 33.610 |
|----------------|-------|--------|

| | | |
|--|--------|----------|
| Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 37.829 | -146.216 |
|--|--------|----------|

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Opskrivninger pr. 31.12.15 | 619.010 | 575.357 |
|----------------------------|---------|---------|

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 1.611.010 | 1.567.357 |
|------------------------------------|-----------|-----------|

Associerede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------|-----------|-------------|----------------|
|------|-----------|-------------|----------------|

| | | | |
|-------------------------------------|-----|-----------|--------|
| Ved Stranden Erhverv, Mariagerfjord | 33% | 4.827.513 | 17.453 |
|-------------------------------------|-----|-----------|--------|

5. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi | Overført resultat |
|---|----------------------|---|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 365.000 | 687.963 | 315.528 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -146.216 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 33.610 | -14.516 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 365.000 | 575.357 | 301.012 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

| | | | |
|---------------------------------|---------|---------|---------|
| Saldo pr. 01.01.15 | 365.000 | 575.357 | 301.012 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 37.829 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 5.824 | -15.270 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 365.000 | 619.010 | 285.742 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Den associerede virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 8.906.