

Djernes Invest ApS

Årsrapport 2014

CVR-nr 30 19 69 45

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	3
Selskabsoplysninger	3
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar – 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Djernes Invest ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rynkeby den 27. maj 2015

Direktion:

Brian Djernes

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Djernes Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Djernes Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Årsregnskabet 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

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 vurderingen 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. Formål 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Odense, den 27. maj 2015

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Brian Skovhus Jakobsen
statsautoriseret revisor

LEDELSEBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

Djernes Invest ApS
Munkevænget 24 B
5230 Odense M

Telefon: 65 96 08 26
CVR-nr.: 30 19 69 45
Stiftet: 10. januar 2007
Hjemstedskommune: Odense
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Brian Djernes

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 27. maj 2015 på selskabets adresse.

LEDELSESBERETNING

BERETNING

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 4.111 tkr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Resultatet er positivt påvirket af udviklingen i selskabets værdipapirer og kapitalandele.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårts afslutning.

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

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Djernes Invest ApS ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning i Brian Djerens Investkoncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af den i resultatopgørelsen indregnede skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2014	2013
		<u> </u>	<u> </u>
Eksterne omkostninger		<u>(25.251)</u>	<u>(26.156)</u>
Bruttoresultat		(25.251)	(26.156)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.099.659	1.774.630
Andre finansielle indtægter		4.452.070	3.991.033
Øvrige finansielle udgifter	1	<u>(533.083)</u>	<u>(2.288.496)</u>
Ordinært resultat før skat		4.993.395	3.451.011
Skat af ordinært resultat	2	<u>(882.889)</u>	<u>(475.839)</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>4.110.506</u>	<u>2.975.172</u>
Forslag til resultatdisponering			
Opskrivning efter den indre værdis metode		224.659	2.643.380
Overført resultat		<u>3.885.847</u>	<u>331.792</u>
		<u>4.110.506</u>	<u>2.975.172</u>

BALANCE

AKTIVER

	Note	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>3.671.151</u>	<u>3.787.186</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.671.151</u>	<u>3.787.186</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.842.560	27.588
Andre tilgodehavender		0	35.931
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>1.781.588</u>
Tilgodehavender ialt		<u>1.842.560</u>	<u>1.845.107</u>
Værdipapirer		<u>18.602.471</u>	<u>12.509.182</u>
Likvide beholdninger		<u>14.849.703</u>	<u>16.802.623</u>
Omsætningsaktiver ialt		<u>35.294.734</u>	<u>31.156.912</u>
AKTIVER I ALT		<u>38.965.885</u>	<u>34.944.098</u>

BALANCE

PASSIVER

	Note	2014	2013
Egenkapital			
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.639.900	3.755.936
Overført resultat		4.103.152	217.305
Egenkapital ialt		7.868.052	4.098.241
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		14.000.000	14.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.050.260	16.798.286
Selskabsskat		24.562	24.562
Anden gæld		23.011	23.009
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		31.097.833	30.845.857
PASSIVER I ALT		38.965.885	34.944.098
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualposter m.v	5		

NOTER

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1. Finansielle omkostninger		
Heraf udgør renteudgifter til tilknyttede virksomheder 251.974 kr. (2013: 329.378 kr.).		
2. Skat af ordinært resultat		
Skat af ordinært resultat	<u>882.889</u>	<u>475.839</u>
Der specificeres således:		
Regulering af udskudt skat	882.889	407.487
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>68.352</u>
	<u>882.889</u>	<u>475.839</u>

3. Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2014	<u>31.250</u>
Reguleringer 1. januar 2014	3.755.936
Årets resultat	1.099.659
Udbytte	(875.000)
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	<u>(340.694)</u>
Regulering 31. december 2014	<u>3.639.901</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u>3.671.151</u>

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egen- kapital</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
Navn og hjemsted		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
K.B. Ejendomme ApS, Kerteminde 20 %		<u>125</u>	<u>4.399</u>	<u>14.685</u>	<u>3.671</u>

4. Egenkapital

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Nettoop-</u> <u>skrivning</u> efter den indre værdi <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	3.755.936	217.305	4.098.241
Årets resultat	0	224.659	3.885.847	4.110.506
Værdiregulering sikringsinstrumenter		(340.695)	0	(340.695)
Egenkapital 31. december 2014	125.000	3.639.900	4.103.152	7.868.052

Virksomhedskapitalen er uændret de sidste 5 år

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser og eventualposter m.v.

Selskabets likvide beholdninger samt værdipapirer ligger til sikkerhed for selskabets bankgæld.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Brian Djernes Invest-koncernen og hæfter derved ubegrænset og solidarisk med disse for danske kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.