



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

DEI 0208 ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 31 42 11 36
732802 / 3032999 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for DEI 0208 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 31. maj 2013
Direktion:

Petra-Ulrike Trabjerg

Marianne Bodholdt
Linde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DEI 0208 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DEI 0208 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. 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 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.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for forudsætninger for værdiansættelsen af investeringsaktivitet, herunder de omtalte usikkerheder forbundet hermed.

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

Horsens, den 31. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Finn Steinfeldt
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

DEI 0208 ApS
Ferrarivej 4
7100 Vejle

CVR-nr.: 31 42 11 36
Stiftet: 7. maj 2008
Hjemstedskommune: Vejle
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Petra-Ulrike Trabjerg
Marianne Bodholdt Linde

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Petra U. Trabjerg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er handel og investering i ejendomme og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har indgået kontrakt om køb af en ejendom i Dubai. Der er betalt aconto 25 % af entreprisesummen svarende til 4,8 mio. kr. Idet projektudbyderen ikke som forudsat har skaffet den fornødne godkendelse af projektet hos det kreditinstitut, som udbyderen samarbejder med, kan selskabet ikke opnå finansiering af ejendommen herigennem. Den nuværende finanskriser har betydet, at det ikke er lykkedes at skaffe finansiering i et andet pengeinstitut.

Som følge af dette forhold kræver selskabet kontrakten ophævet, og pengene tilbagebetalt. Udbyderen hævder på sin side, at kontrakten er misligholdt på grund af de manglende indbetalinger. Der er stadig dialog med udbyderen med henblik på at finde en løsning på den fastlåste situation, således at selskabet kan redde sin investering eller en del heraf.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af selskabets finansielle situation er forrentningen af mellemværender med nærtstående parter ophørt.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DEI 0208 ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Dubai Estate Invest ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændringer 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.

Balance

Investeringsaktiv

Investeringsaktiver indregnes til kostpris, der afskrives dog til nettorealiseringsværdi. Der afskrives ikke på investeringsaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet Dubai Estate Invest ApS.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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 blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttotab		-8.125	-6
Nedskrivning af finansielle aktiver		<u>0</u>	<u>-1.000</u>
Ordinært resultat før skat		-8.125	-1.006
Skat af årets resultat	2	<u>2.025</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-6.100</u></u>	<u><u>-1.006</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-6.100</u>	<u>-1.006</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver	3		
Investeringsprojekt		4.569.296	4.569
Anlægsaktiver i alt		4.569.296	4.569
AKTIVER I ALT		4.569.296	4.569
		2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
	4		
Virksomhedskapital		125.000	125
Overkurs ved emission		1.848.400	1.848
Overført resultat		-1.219.505	-1.213
Egenkapital i alt		753.895	760
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.810.402	3.804
Anden gæld		4.999	5
Gældsforpligtelser i alt		3.815.401	3.809
PASSIVER I ALT		4.569.296	4.569
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	5		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Væsentlige forhold om ledelsesberetningen

Selskabet har indgået kontrakt om køb af en ejendom i Dubai. Der er betalt aconto 25 % af entreprisens summen, svarende til 4,8 mio. kr. Idet projektudbyderen ikke som forudsat har skaffet den fornødne godkendelse af projektet hos det kreditinstitut, som udbyderen samarbejder med, kan selskabet ikke opnå finansiering af ejendommen herigennem. Den nuværende finanskriser har betydet, at det ikke er lykkedes at skaffe finansiering i et andet pengeinstitut.

Som følge af dette forhold kræver selskabet kontrakten ophævet, og pengene tilbagebetalt. Udbyderen hævder på sin side, at kontrakten er misligholdt på grund af de manglende indbetalinger. Der er stadig dialog med udbyderen med henblik på at finde en løsning på den fastlåste situation, således at selskabet kan redde sin investering eller en del heraf.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2 Skat af årets resultat		tkr.
Sambeskatningsbidrag	<u>-2.025</u>	<u>0</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Olive Point</u>
Kostpris 1. januar 2012	<u>5.569.296</u>
Nedskrivninger 1. januar 2012	<u>-1.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u><u>4.569.296</u></u>

Der er usikkerheder omkring værdiansættelsen af investeringsprojektet. Se note 1 for nærmere omtale heraf.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	1.848.400	-1.213.405	759.995
Årets resultat	0	0	-6.100	-6.100
Egenkapital 31. december 2012	125.000	1.848.400	-1.219.505	753.895

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har en forpligtelse til at betale yderligere 11,2 mio. AED i forbindelse med købet af investeringsaktivet. Jf. den i note 1 beskrevne problematik er det dog usikkert, om dette beløb skal betales.