

Dania Capital K/S
CVR-nr. 27 36 98 04

Årsrapport 2014
for perioden 1. januar - 31. december 2014

Indhold

Oplysninger om selskabet	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Noter	8

Oplysninger om selskabet

Navn	Dania Capital K/S
Adresse, postnr. by	c/o Anders Bruun-Schmidt Borgergade 111 1300 København K
CVR-nr.	27 36 98 04
Stiftet	30. september 2003
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Selskabets kommanditister	Realdania DCBH ApS
Selskabets komplementar	Dania Capital General Partner ApS
Komplementarens direktion	Direktør Anders Bruun-Schmidt
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsespåtegning

Komplementaren har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 for Dania Capital K/S.

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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

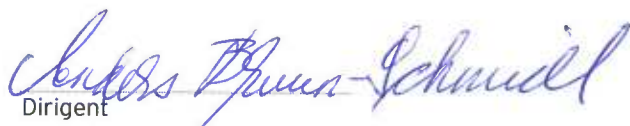
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. maj 2015

På vegne af komplementaren Dania Capital General Partner ApS:


Anders Bruun-Schmidt
Direktør

Godkendt på generalforsamlingen, den 5. maj 2015


Dirigent

Den uafhængige revisors påtegning

Til deltagerne i Dania Capital K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dania Capital K/S 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 handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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.

København, den 5. maj 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab



Peter Gath
statsaut. revisor



Lisa Hagedorn
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at foretage direkte og indirekte investeringer i og opkøb af mindre og mellemstore virksomheder primært indenfor industri, handel, distribution og service og områder relaterede hertil.

Selskabets drift

Realdania og DCBH ApS deltager i selskabet som kommanditister. Dania Capital General Partner ApS deltager i selskabet som komplementar og forestår endvidere ledelsen af selskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 0,8 mio. kr., som foreslås overført til næste år. Resultatet er på niveau med forventningen for 2014.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets dattervirksomheder Gnikiv Holding II ApS og Gnikiv A/S er likvideret i februar 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr	2014	2013
	Nettoomsætning	290	419
	Bruttoresultat	290	419
	Administrationsomkostninger	-1.009	-5.725
	Resultat før finansielle poster	-719	-5.306
2	Resultat i tilknyttede virksomheder	-40	-45.045
	Tab ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-72.635
	Finansielle poster	5	26
	Resultat før skat	-754	-122.960
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-754	-122.960
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til årets resultat	-754	-122.960

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Aktiver t.kr.	2014	2013
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37	77
3	Andre tilgodehavender	5.000	5.000
	Finansielle anlægsaktiver	5.037	5.077
	Mellemregning med tilknyttede virksomheder	4	419
	Andre tilgodehavender	76	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	4
	Tilgodehavender	80	423
	Likvide beholdninger	696	1.164
	Omsætningsaktiver	5.813	6.664
	Aktiver i alt	5.813	6.664
	Passiver		
	Egenkapitalopgørelse		
	Selskabskapital	687.500	687.500
	Ikke indbetalt kapital	-32.844	-32.844
	Overført resultat	-649.239	-648.485
4	Egenkapital	5.417	6.171
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Bankgæld	0	1
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37	107
	Anden gæld	359	385
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	396	493
	Passiver i alt	5.813	6.664
5	Eventualforpligtelser		
6	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Dania Capital K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt kommanditselskabets vedtægter.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab i henhold til årsregnskabsloven § 110.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af indtægter for garantistillelse for datterselskaber.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorlokaler og kontoromkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og renteudgifter. Finansielle poster indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat

Regnskabet indeholder ikke selskabsskat, idet de enkelte kommanditister medtager det skattepligtige resultat fra kommanditselskabet i deres respektive indkomstopgørelser.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv henholdsvis negativ koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på koncerngoodwill henholdsvis negativ koncerngoodwill.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, der opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående hos kreditinstitutter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til den nominelle gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2. Finansielle anlægsaktiver t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2014	66.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris 31. december 2014	66.000
Værdiregulering 1. januar 2014	-65.923
Andel i årets resultat, netto	-40
Årets afgang	0
Værdiregulering 31. december 2014	65.963
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	37

Tilknyttede selskaber

Selskab	Hjemsted	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.	Stemme- & ejer- andel	Regnskabsmæssig værdi t.kr.
Gnikiv Holding II ApS i likvidation	København	36	-40	100 %	37

3. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender vedrører tilgodehavende salgsprovenu, som forventes at modtages indenfor 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****4. Egenkapital**

t.kr.	Kommandit- kapital	Ikke indbetalt kapital	Overført re- sultat	I alt
Saldo 1. januar 2014	687.500	-32.844	-648.485	6.171
Indbetalt kommanditkapital	0	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-754	-754
Saldo 31. december 2014	687.500	-32.844	-649.239	5.417

De seneste 5 års ændringer af selskabskapitalen specificeres således:

	2014	2013	2012	2011	2010
Saldo 1. januar	687.500	687.500	687.500	687.500	600.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	87.500
	687.500	687.500	687.500	687.500	687.500

5. Eventualforpligtelser

Dania Capital K/S har en huslejeforpligtelse på 24 t.kr.

6. Nærtstående parter

Dania Capital K/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Dania Capital General Partner ApS, Borgergade 111, 1300 København K, Danmark.