

Dania Capital K/S
Borgergade 111, 1300 København K
CVR-nr. 27 36 98 04

Årsrapport 2015
for perioden 1. januar - 31. december 2015

Godkendt på generalforsamlingen, den 1. marts 2016

Dirigent:



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	Real Dania DCBH ApS
Selskabets komplementar	Dania Capital General Partner ApS
Komplementarens direktion	Direktør Anders Bruun-Schmidt
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsespåtegning

Komplementaren har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. marts 2016

På vegne af komplementaren Dania Capital General Partner ApS:


Anders Bruun-Schmidt
Direktør

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 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 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 revisionshandlinger, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 1. marts 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



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 1,2 mio. kr., som foreslås overført til næste år. Resultatet er på niveau med forventningen for 2015.

Selskabet har i 2015 endeligt afsluttet likvidationen af datterselskabet GNIKIV Holding II A/S og dets datterselskab GNIKIV ApS.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr	2015	2014
	Nettoomsætning	0	290
	Bruttoresultat	0	290
	Administrationsomkostninger	-1.191	-1.009
	Resultat før finansielle poster	-1.191	-719
2	Resultat i tilknyttede virksomheder	7	-40
	Finansielle indtægter	0	22
	Finansielle udgifter	-17	-17
	Resultat før skat	-1.201	-754
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-1.201	-754
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til årets resultat	-1.201	-754

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Aktiver t.kr.	2015	2014
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	37
	Andre tilgodehavender	0	5.000
	Finansielle anlægsaktiver	0	5.037
	Mellemregning med tilknyttede virksomheder	0	4
	Andre tilgodehavender	0	76
	Tilgodehavender	0	80
	Likvide beholdninger	4.817	696
	Omsætningsaktiver	4.817	776
	Aktiver i alt	4.817	5.813
	Passiver		
	Egenkapitalopgørelse		
	Selskabskapital	687.500	687.500
	Ikke indbetalt kapital	-32.844	-32.844
	Overført resultat	-650.440	-649.239
3	Egenkapital	4.216	5.417
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43	37
	Anden gæld	558	359
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	601	396
	Passiver i alt	4.817	5.813
1	Anvendt regnskabspraksis		
4	Eventualforpligtelser		
5	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 er 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.

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

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
2. Finansielle anlægsaktiver	
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2015	66.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	66.000
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>
Værdiregulering 1. januar 2015	-65.963
Andel i årets resultat, netto	7
Årets afgang	65.956
Værdiregulering 31. december 2015	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>

3. Egenkapital

t.kr.	<u>Kommandit- kapital</u>	<u>Ikke indbetalt kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo 1. januar 2015	687.500	-32.844	-649.239	5.417
Indbetalt kommanditkapital	0	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-1.201	-1.201
Saldo 31. december 2015	<u>687.500</u>	<u>-32.844</u>	<u>-650.440</u>	<u>4.216</u>

Selskabets kommanditkapital har uændret været 687.500 kr. de seneste 5 år.

4. Eventualforpligtelser

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

5. Nærtstående parter

Dania Capital K/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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