

martinsen
Rådgivning & Revision

Edison Park 4
DK-6715 Esbjerg N

Tlf. 76 11 44 00
Fax 76 11 44 01

www.martinsen.dk

CVR-nr. 32 28 52 01

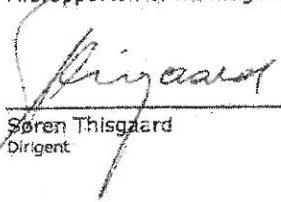
Dania Investment ApS
Ørum-Hansen Vej 4, 4600 Køge

Årsrapport for

2013

CVR-nr. 29 51 36 78

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den **28/5 2014**


Søren Thigzard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for Dania Investment ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

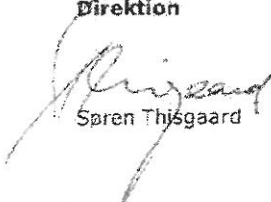
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnska-
bet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr.
31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31.
december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som
beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 5. maj 2014

Direktion


Søren Thjsgaard


Frans Toft

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dania Investment ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dania Investment ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der 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 vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen og note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er, jævnfør redegørelsen, endnu usikkert, om der opnås forlængelse af kreditfaciliteter. Ledelsen bedømmer, at forlængelse af kreditfaciliteterne vil blive imødekommet, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til ledelsesberetningen og note 2, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning og måling af pantebreve, der i balancen er indregnet til 1.078 t.kr.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt hele anpartskapitalen. I strid med anpartsselskabsloven er der ikke indenfor lovens tidsfrister stillet forslag til retablering af anpartskapitalen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Esbjerg, den 5. maj 2014

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dania Investment ApS Ørum-Hansen Vej 4 4600 Køge
	CVR-nr.: 29 51 36 78
	Stiftet: 2. april 2006
	Hjemsted: Køge
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Thisgaard Frans Toft
Revision	Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Sydbank
Modervirksomhed	Sydvest Finans ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er køb og salg af pantebreve samt anden formueforvaltning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Under de nuværende turbulente forhold på det finansielle område, herunder handel eller manglende handel med pantebreve er det vanskeligt at værdiansætte pantebreve. Selskabet har valgt at indregne pantebreve til kursværdi pr. 31. december 2013, idet det forventes at det er den værdi pantebrevene vil blive indfriet til.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 444 kr. mod -547.705 kr. sidste år.

Selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovgivningen, da hele anpartskapitalen er tabt.

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift i 2014, hvilket er betinget af at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dania Investment ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter pantebreve, der måles til kursværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruttotab	-24.938	-33.641
Andre finansielle indtægter	56.040	180.264
Øvrige finansielle omkostninger	-30.658	-694.328
Resultat før skat	444	-547.705
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	444	-547.705
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	444	0
Disponeret fra overført resultat	0	-547.705
Disponeret i alt	444	-547.705

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.078.024	1.289.621
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.078.024</u>	<u>1.289.621</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.078.024</u>	<u>1.289.621</u>
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	1.466	2.792
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.466</u>	<u>2.792</u>
Aktiver i alt	<u>1.079.490</u>	<u>1.292.413</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	-5.588.338	-5.588.782
	Egenkapital i alt	-5.463.338	-5.463.782
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	3.773.788	3.773.788
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.773.788	3.773.788
	Gæld til pengeinstitutter	2.752.790	2.969.908
	Anden gæld	16.250	12.499
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.769.040	2.982.407
	Gældsforpligtelser i alt	6.542.828	6.756.195
	Passiver i alt	1.079.490	1.292.413

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift i 2014, hvilket er betinget af at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Under de nuværende turbulente forhold på det finansielle område, herunder handel eller manglende handel med pantebreve er det vanskeligt at værdiansætte pantebreve. Selskabet har valgt at indregne pantebreve til kursværdi pr. 31. december 2013, idet det forventes at det er den værdi pantebrevene vil blive indfriet til.

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat primo	-5.588.782	-5.041.077
Årets overførte resultat	<u>444</u>	<u>-547.705</u>
	<u>-5.588.338</u>	<u>-5.588.782</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.753 t.kr., er der givet pant i pantebrevsdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 1.078 t.kr.