

Dania Investment ApS

Kirkegade 2, st., 6700 Esbjerg

Årsrapport for

2014

CVR-nr. 29 51 36 78

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/6-15


Søren Thisgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for Dania Investment ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21. maj 2015

Direktion


Søren Thisgaard


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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler at selskabet har mistet sit indtægtsgrundlag og at anpartskapitalen er tabt, hvorfor årsregnskabet er aflagt efter realisationsprincippet.

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 21. maj 2015

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dania Investment ApS Kirkegade 2, st. 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 29 51 36 78
	Stiftet: 2. april 2006
	Hjemsted: Esbjerg
	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 marked er det vanskeligt at værdiansætte pantebrevene. Selskabet har valgt at indregne pantebrevene til den forventede salgpris pr. 1/5 2015 da dette vurderes at give det mest retvisende billede af værdien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -806.341 kr. mod 444 kr. sidste år.

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

Årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet, da ledelsen ikke forventer at selskabet kan fortsætte driften i hele 2015.

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 i år aflagt efter realisationsprincippet og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

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 forventet realisationsværdi.

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 acontoskatte. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

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 skatteaktivitet, 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bruttotab	-28.306	-24.938
Andre finansielle indtægter	45.622	56.040
3 Øvrige finansielle omkostninger	-823.657	-30.658
Resultat før skat	-806.341	444
Årets resultat	-806.341	444
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	444
Disponeret fra overført resultat	-806.341	0
Disponeret i alt	-806.341	444

Balance 31. december

Aktiver		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>230.372</u>	<u>1.078.024</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>230.372</u>	<u>1.078.024</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>230.372</u>	<u>1.078.024</u>
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		<u>66</u>	<u>1.466</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>66</u>	<u>1.466</u>
Aktiver i alt		<u>230.438</u>	<u>1.079.490</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	-6.394.679	-5.588.338
	Egenkapital i alt	-6.269.679	-5.463.338
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	3.773.788	3.773.788
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.773.788	3.773.788
	Gæld til pengeinstitutter	2.710.079	2.752.790
	Anden gæld	16.250	16.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.726.329	2.769.040
	Gældsforpligtelser i alt	6.500.117	6.542.828
	Passiver i alt	230.438	1.079.490

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2014	2013		
1. Usikkerhed om going concern				
Pga. forholdene på det finansielle marked har selskabet svært ved at omsætte sine pantebreve. Selskabet har derfor mistet sit indtægtsgrundlag og da anpartskapitalen samtidig er tabt aflægges årsrapporten efter realisationsprincippet, da ledelsen ikke forventer at selskabet kan fortsætte driften i hele 2015.				
2. Usikkerhed ved indregning eller måling				
Under de nuværende turbulente forhold på det finansielle marked er det vanskeligt at værdiansætte pantebrevene. Selskabet har valgt at indregne pantebrevene til den forventede salgpris pr. 1/5 2015 da dette vurderes at give det mest retvisende billede af værdien.				
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Kursregulering pantebreve	823.657	30.658		
	823.657	30.658		
	31/12 2014	31/12 2013		
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000		
	125.000	125.000		
5. Overført resultat				
Overført resultat primo	-5.588.338	-5.588.782		
Årets overførte resultat	-806.341	444		
	-6.394.679	-5.588.338		
6. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2014	Gæld i alt 31/12 2013
Ansvarlig lånekapital	0	0	3.773.788	3.773.788
	0	0	3.773.788	3.773.788

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.710 t.kr., er der givet pant i pantebrevsdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 230 t.kr.