
Dane Capital ApS

Carl Baggers Alle 10, 2920 Gentofte

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 36 55 75 24

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/7 2024

Christian Dalum
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Dane Capital ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 4. juli 2024

Direktion

Christian Dalum
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dane Capital ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dane Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 4. juli 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Christopher Kowalczyk
statsautoriseret revisor
mne47863

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dane Capital ApS
Carl Baggers Alle 10
2920 Gentofte

CVR-nr: 36 55 75 24

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 5. marts 2015

Regnskabsår: 9. regnskabsår

Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Christian Dalum

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere kapitalandele i associerede virksomheder samt handel med værdipapirer og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 9.002.032, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 8.308.785.

Årets resultat er negativt påvirket af kursregulering af børsnoterede aktier, samt væsentlig nedskrivning af datterselskabet Dane Capital II, hvis aktivitet består i at eje anparter i Drink Dynasty ApS.

Kapitaltab

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Ledelsen vil på den kommende generalforsamling redegøre for den økonomiske situation samt præsentere, at selskabskapitalen forventes reetableret ved udbytte fra associeret selskab, kursstigning på børsnoterede værdipapirer, samt eventuelt tilskud fra ejerne.

Kapitalberedskabet

For omtale vedrørende selskabets kapitalberedskab, henvises der til omtale i note 1.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelsen af et årsregnskab foretager ledelsen en række regnskabsmæssige valg, vurderinger og skøn, der danner grundlag for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre eller uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er selskabet underlagt risici og sikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn. Det betyder, at skøn kan være behæftet med betydelig usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttotab		-65.583	-66.752
Personaleomkostninger	3	-56.138	0
Resultat før finansielle poster		-121.721	-66.752
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		450.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	3.515.962
Finansielle indtægter	4	268.520	182.537
Finansielle omkostninger	5	-9.598.815	-8.613.792
Resultat før skat		-9.002.016	-4.982.045
Skat af årets resultat	6	-16	0
Årets resultat		-9.002.032	-4.982.045

Resultatdisponering

	2023 DKK	2022 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-9.002.032	-4.982.045
	-9.002.032	-4.982.045

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	5.072.000	5.100.000
Tilgodehavender i associerede virksomheder	8	0	6.972.161
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	4.740.104	7.055.880
Finansielle anlægsaktiver		9.812.104	19.128.041
Anlægsaktiver		9.812.104	19.128.041
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.371	122.120
Andre tilgodehavender		0	1.754.413
Selskabsskat		792	792
Tilgodehavender		7.163	1.877.325
Værdipapirer	9	9.688	103.220
Likvide beholdninger		1.261.262	588.811
Omsætningsaktiver		1.278.113	2.569.356
Aktiver		11.090.217	21.697.397

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-8.358.785	643.247
Egenkapital		-8.308.785	693.247
Gæld til associerede virksomheder		16.544.700	18.967.200
Langfristede gældsforpligtelser	10	16.544.700	18.967.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	23.122
Gæld til associerede virksomheder	10	2.822.292	2.013.828
Anden gæld		7.010	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.854.302	2.036.950
Gældsforpligtelser		19.399.002	21.004.150
Passiver		11.090.217	21.697.397
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	643.247	693.247
Årets resultat	0	-9.002.032	-9.002.032
Egenkapital 31. december	50.000	-8.358.785	-8.308.785

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2023 realiseret et underskud på TDKK 9.002 og har pr. 31. december 2023 en negativ egenkapital på TDKK 8.309, mens de kortfristede aktiver udgør TDKK 1.278 mod kortfristede forpligtelser på TDKK 2.854.

For at styrke selskabets kapitalberedskab har selskabet modtaget en støtteerklæring fra selskabets ejere. I støtteerklæringen erklærer ejerne sig villig til at tilføre yderligere kapital, i det omfang det er nødvendigt til at imødekomme selskabets forpligtelser som de forfalder.

Erklæringen er gældende frem til den 30. juni 2025.

På baggrund af ovenstående aflægges årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet indregner tilgodehavender hos associerede virksomheder under finansielle anlægsaktiver til kostpris eller lavere genindvindingsværdi. Vurdering af genindvindingsværdien beror i stor udstrækning på ledelsens værdiansættelse af tilgodehavender, som er baseret på en række forudsætninger og forventninger til fremtidig udvikling og indtjening i associerede virksomheder. Værdiansættelsen er således behæftet med usikkerhed.

3. Personaleomkostninger

	2023 DKK	2022 DKK
Lønninger	53.148	0
Andre omkostninger til social sikring	2.990	0
	56.138	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1

4. Finansielle indtægter

	2023 DKK	2022 DKK
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	69.672
Andre finansielle indtægter	242.855	0
Valutakursreguleringer	0	28.695
Valutakursgevinster	25.665	84.170
	268.520	182.537

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	6.342.569	142.189
Renteomkostninger associerede virksomheder	846.938	795.324
Andre finansielle omkostninger	0	77.639
Kursreguleringer omkostninger	2.409.308	7.598.640
	9.598.815	8.613.792

	2023	2022
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	16	0
	16	0

	2023	2022
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	5.333.376	5.333.376
Tilgang i årets løb	6.892.569	0
Afgang i årets løb	-578.000	0
Kostpris 31. december	11.647.945	5.333.376
Værdireguleringer 1. januar	-233.376	-3.607.149
Årets opskrivninger, netto	-6.342.569	3.373.773
Værdireguleringer 31. december	-6.575.945	-233.376
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.072.000	5.100.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dane Capital II ApS	Charlottenlund	1.000.000	22%	573.749	-2.276.822
Dansign A/S	Rødovre	750.000	26,6%	2.969.478	519.478

Noter til årsregnskabet

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	5.000.000
Kostpris 31. december	5.000.000
Opskrivninger 1. januar	2.055.880
Årets opskrivninger	-2.315.776
Opskrivninger 31. december	-259.896
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.740.104

Andre værdipapirer og kapitalandele består af aktier i Movinn A/S (uændret 1.809.200 stk.).

9. Værdipapirer

	2023	2022
	DKK	DKK
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	103.220	74.525
Urealiserede kursreguleringer	-93.532	28.695
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.688	103.220

Noter til årsregnskabet

2023	2022
DKK	DKK

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til associerede virksomheder

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	16.544.700	18.967.200
Langfristet del	16.544.700	18.967.200
Øvrig kortfristet gæld til associerede virksomheder	2.822.292	2.013.828
	19.366.992	20.981.028

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dane Capital ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger mv.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Børsnoterede aktier, som indregnes under finansielle anlægsaktiver omfatter værdipapirer som har en lang investeringshorisont.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.