

DACAPO A/S

Jens Benzons Gade 54 B, 5000 Odense C

CVR-nr. 30 24 72 99



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31/5-16

Som dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for DACAPO A/S.

Årsrapporten aflægges 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.

Odense, den 31. maj 2016

Direktion:


Lars Bonderup Bjørn
adm. direktør

Bestyrelse:


Titi Lybæk Astono
formand
Lars Bonderup Bjørn
Per Lykke Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DACAPO A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DACAPO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der 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 udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 31. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor



Rikke Bitsch
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	DACAPO A/S
Adresse, postnr., by	Jens Benzons Gade 54 B, 5000 Odense C
CVR-nr.	30 24 72 99
Stiftet	11. marts 2007
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	info@dacapo.as
Telefon	66 14 71 46
Bestyrelse	Titi Lybæk Astono, formand Lars Bonderup Bjørn Per Lykke Hansen
Direktion	Lars Bonderup Bjørn, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Dacapo A/S har til formål at udvikle, udbrede og anvende kreative metoder til kommunikation, dialog og perspektivbytte, samt anden virksomhed i relation hertil. Dacapo har fokus på arbejde med arbejdsmiljø, ledelse og strategisk ledelse.

Dacapo A/S arbejder med det udgangspunkt, at det skal være muligt at skabe forandringer, som er effektive og værdifulde samtidig med, at menneskelighed fremmes. Dacapo A/S' ambition er at ændre den måde man tænker virksomheders og organisationers liv og udvikling. Dacapo drives af en grundlæggende tro på, at der sker noget i det uformelle rum, som forandrer mennesker og organisationer, og at ledelse også kan udøves i det uformelle rum.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Dacapo A/S har haft et usædvanligt år i 2015. Dacapo fejrede 20-års jubilæum, og sagde farvel til den sidste af virksomhedens oprindelige grundlæggere, hvilket samlet set indebar en betydelig økonomisk byrde for selskabet. Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser således et underskud på 1.232 t.kr. mod et overskud på 672 t.kr. i 2014, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 307 t.kr. (2014:1.832 t.kr.). Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet fik ved slutningen af 2015 ny hovedejer i form af Thaleia ApS, og Dacapo A/S indgår fremover i Thaleia-koncernen, der med en egenkapital på 7.839.604 kr. samlet set sikrer Dacapo en solid opbakning. Ud over Thaleia er selskabets medarbejdere uændret at finde i ejerkredsen.

Årets resultat er påvirket af en del omstruktureringer som følge af ejerskifte og ledelseskifte, hvilket har medført en midlertidig nedgang i aktivitetsniveauet. Dacapo A/S udvikler fortsat sit solide ståsted inden for arbejdsmiljø og ledelse, og er med ejerskifte og udviklingen af nye konsulenter fortsat solidt forankret i den offentlige sektor og i undervisningssektoren og er blevet styrket i sit arbejde med strategisk ledelse og i sin adgang til den private sektor.

Selskabets likviditetsberedskab og finansiering

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab, § 119. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reableres gennem positiv indtjening i de kommende år.

Selskabet forventer i henhold til budget for 2016 et væsentligt forbedret og positivt resultat. Periode-regnskabet for de første 4 måneder af 2016 udviser et mindre, positivt resultat, hvilket er i overensstemmelse med budget for tilsvarende periode.

Selskabets bankforbindelse har endvidere givet tilsagn om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter frem til marts 2017.

Med baggrund i ovenstående vurderer ledelsen, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budget for 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste	4.240.973	6.898
3 Personaleomkostninger	-5.791.914	-5.960
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-52
Resultat af primær drift	-1.550.941	886
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	7
Finansielle indtægter	0	2
Finansielle omkostninger	-6.276	-1
Resultat før skat	-1.557.217	894
4 Skat af årets resultat	325.008	-222
Årets resultat	-1.232.209	672
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	300
Overført resultat	-1.232.209	372
	-1.232.209	672

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
5 Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	0	0
Finansielle anlægsaktiver		
Deposita, finansielle anlægsaktiver	48.276	18
	48.276	18
Anlægsaktiver i alt	48.276	18
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	612.759	1.439
Udsudte skatteaktiver	387.996	63
Tilgodehavende selskabsskat	30.000	17
Andre tilgodehavender	128.131	186
Periodeafgrænsningsposter	16.710	46
	1.175.596	1.751
Likvide beholdninger	331.514	1.644
Omsætningsaktiver i alt	1.507.110	3.395
AKTIVER I ALT	1.555.386	3.413
PASSIVER		
Egenkapital		
6 Aktiekapital	885.000	885
Overført resultat	-578.038	647
Foreslået udbytte	0	300
	306.962	1.832
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	57.540	181
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.801	141
Anden gæld	1.139.083	1.259
	1.248.424	1.581
Gældsforpligtelser i alt	1.248.424	1.581
PASSIVER I ALT	1.555.386	3.413

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	885.000	647.129	300.000	1.832.129
Årets resultat	0	-1.232.209	0	-1.232.209
Udloddet udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Udbytte af egne aktier	0	7.042	0	7.042
Egenkapital 31. december 2015	885.000	-578.038	0	306.962

Selskabet besidder nom. 20.774 egne kapitalandele svarende til 2 %.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DACAPO A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, drift af biler, kurser, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab, § 119. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reetableres gennem positiv indtjening i de kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
3 Personalemkostninger		
Lønninger	5.063.660	5.200
Pensioner	446.536	447
Andre omkostninger til social sikring	75.326	91
Andre personaleomkostninger	206.392	222
	<u>5.791.914</u>	<u>5.960</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	105
Årets regulering af udskudt skat	-325.008	117
	<u>-325.008</u>	<u>222</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
kr.		
Kostpris 1. januar 2015		822.680
Afgange		-255.500
Kostpris 31. december 2015		<u>567.180</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015		0
Værdireguleringer 31. december 2015		0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		822.680
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-255.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>567.180</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>0</u>
	2015 kr.	2014 t.kr.
6 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
B-aktier, 385 stk. a nom. 1.000,00 kr.	385.000	385.000
	<u>885.000</u>	<u>885.000</u>

A-aktier udgør 51 % af den samlede selskabskapital og er defineret ved at have stemmeret.
 B-aktier er defineret ved ikke at have stemmeret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****7 Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets gæld over for pengeinstitut er der stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 500 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 741 t.kr.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Eventualforpligtelser****Andre eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Thaleia ApS, CVR.nr. 29 78 72 63. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

	2015 kr.	2014 t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	132.166	161.964