

DPN Partners A/S
Annasvej 8, 1. sal
2900 Hellerup
CVR-nr. 32663729

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.07.2016

Dirigent

Navn: Peter Møgelberg Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DPN Partners A/S

Annasvej 8, 1. sal

2900 Hellerup

CVR-nr.: 32663729

Stiftet: 29.12.2009

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Dragoljub Petric

Peter Møgelberg Hansen

Pitiyaga Nicky de Silva

Direktion

Dragoljub Petric

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for DPN Partners A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2015 - 31.12.2015 for opfyldt.

Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 07.07.2016

Direktion

Dragoljub Petric

Bestyrelse

Dragoljub Petric

Peter Møgelberg Hansen

Pitiyaga Nicky de Silva

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DPN Partners A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DPN Partners A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Kapitalandelen i datterselskabet SPA Properties er pr. 31. december 2015 indregnet til 405.359 kr. På det foreliggende grundlag er vi ikke i stand til at vurdere værdiansættelsen af kapitalandelen, der i balancen er indregnet med 405.359 kr., hvorfor vi tager forbehold for værdien heraf.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har aflagt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2015 for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabsloven § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

København, den 07.07.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje grunde og fast ejendom i Montenegro via et datterselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ejendomsmarkedet i Montenegro oplever i øjeblikket en betydelig forbedring i markedsvilkårene i forhold til de forgangne 5-6 år, hvor det i høj grad har været ramt af finanskrisen. Færdigbyggede lejligheder sælges til såvel lokale som udlændinge til acceptable priser, og lokale developere igangsætter nye byggeprojekter med henblik på videresalg, og på den baggrund er interessen for byggemodnede byggegrunde også begyndt at genfinde sig. Selskabets datterselskab har igangsat drøftelser med lokale developere omkring forskellige samarbejdskonstellationer vedrørende datterselskabets byggegrund, som ligger centralt og attraktivt i byen Budva. Selskabets ledelse forventer et positivt udfald af disse drøftelser.

Selskabet har i år tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Selskabets ledelse vil sikre reetablering af kapitalen ved at tilføre yderligere kapital.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelse af grunden i Montenegro er behæftet med usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til rejser og revision.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger fra bank.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.073)</u>	<u>(16.295)</u>
Driftsresultat		(12.073)	(16.295)
Andre finansielle indtægter	1	2.867	2.363
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(20.390)</u>	<u>(18.188)</u>
Årets resultat		<u>(29.596)</u>	<u>(32.120)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(29.596)</u>	<u>(32.120)</u>
		<u>(29.596)</u>	<u>(32.120)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		405.359	405.359
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>405.359</u>	<u>405.359</u>
Anlægsaktiver		<u>405.359</u>	<u>405.359</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		41.095	38.228
Andre tilgodehavender	4	1.537	9.732
Tilgodehavender		<u>42.632</u>	<u>47.960</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>5.912</u>
Omsætningsaktiver		<u>42.632</u>	<u>53.872</u>
Aktiver		<u>447.991</u>	<u>459.231</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	501.000	501.000
Overført overskud eller underskud		<u>(351.929)</u>	<u>(322.333)</u>
Egenkapital		<u>149.071</u>	<u>178.667</u>
Anden gæld		<u>298.920</u>	<u>280.564</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>298.920</u>	<u>280.564</u>
Gældsforpligtelser		<u>298.920</u>	<u>280.564</u>
Passiver		<u>447.991</u>	<u>459.231</u>

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	501.000	(322.333)	178.667
Årets resultat	0	(29.596)	(29.596)
Egenkapital ultimo	501.000	(351.929)	149.071

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.867	2.363
	2.867	2.363
	2015 kr.	2014 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	19.754	16.823
Øvrige finansielle omkostninger	636	1.365
	20.390	18.188
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.217.427
Kostpris ultimo		1.217.427
Nedskrivninger primo		(812.068)
Nedskrivninger ultimo		(812.068)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		405.359
	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
SPA Properties	Montenegro	100,0
	2015 kr.	2014 kr.
4. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	1.537	9.732
	1.537	9.732

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Aktier	<u>501</u>	1.000	<u>501.000</u>
	<u>501</u>		<u>501.000</u>