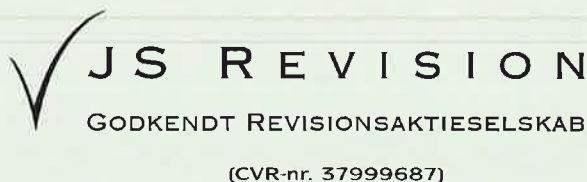


Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



Erhvervsstyrelsen

Dahlco ApS

Parkhøjvej 22, 3660 Stenløse

CVR-nr. 12 02 52 38

Årsrapport for 2017

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den ²⁸/₅ 2018

Dirigent

Niels Peter Dahl

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at investere i værdipapirer.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2017 ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Dahlco ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Stenløse, den 28. maj 2018

Direktion

Niels Peter Dahl

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Dahlco ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Dahlco ApS for 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

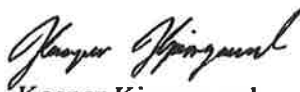
Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 28. maj 2018

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab
Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre
CVR-nr. 37 99 96 87



Kasper Kjærsgaard

registreret revisor

mne34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsmkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinter og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelseskostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 3-5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Ejendom er indregnet til estimeret kostpris

Inventaranskaffelser under kr. 13.200 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dansk datterselskab indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabets regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i datterselskabet henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Udenlandske kapitalinteresser er målt til kostpris.

Andre værdipapirer & kapitalandele er målt til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer er målt til kursværdi på statusdagen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2017

Note	2017	2016
	kr.	kr.
Indtægter		
	Bruttofortjeneste	4.979 -34.229
Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-722.850</u> <u>-480.000</u>
	Resultat før afskrivninger	-717.871 -514.229
	Afskrivninger	<u>0</u> <u>0</u>
	Resultat før finansiering	-717.871 -514.229
2	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	1.272.409 329.201
	Finansielle indtægter	1.027.853 590.602
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-15.770 7.365
	Finansielle omkostninger	<u>-88.567</u> <u>-221.009</u>
	Resultat før skat	1.478.054 191.930
3	Beregnete skatter	<u>-38.482</u> <u>38.522</u>
	Årets resultat	<u>1.439.572</u> <u>230.452</u>
Resultatdisponering		
	Overført til næste år	61.363 -602.149
	Udbytte	105.800 503.400
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>1.272.409</u> <u>329.201</u>
		<u>1.439.572</u> <u>230.452</u>

Balance pr. 31/12 2017

Note	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
	AKTIVER	
	0	0
	2.045.000	2.045.000
	<u>2.045.000</u>	<u>2.045.000</u>
	3.053.488	641.613
	1.480.000	1.480.000
	<u>4.533.488</u>	<u>2.121.613</u>
2	<u>6.578.488</u>	<u>4.166.613</u>
	0	327.942
	585.939	0
	359.348	93.557
3	3.047	4.063
	0	217.473
	0	93.380
	47.074	47.074
	<u>995.408</u>	<u>783.489</u>
	8.366.276	9.288.732
	<u>8.366.276</u>	<u>9.288.732</u>
	3.378.789	1.022.486
	<u>3.378.789</u>	<u>1.022.486</u>
	<u>12.740.473</u>	<u>11.094.707</u>
	<u>19.318.961</u>	<u>15.261.320</u>

Balance pr. 31/12 2017

Note	31/12 2017	31/12 2016	
	kr.	kr.	
	PASSIVER		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	12.298.998	11.937.635
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.346.591	374.182
	Afsat udbytte	105.800	503.400
4	Egenkapital i alt	<u>13.951.389</u>	<u>13.015.217</u>
	Prioritetsgæld	1.985.633	2.177.100
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.985.633</u>	<u>2.177.100</u>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.261.753	0
	Skyldig selskabsskat	183.104	0
	Kreditinstitutter	859.359	0
	Anden gæld	77.723	69.003
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.381.939</u>	<u>69.003</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.367.572</u>	<u>2.246.103</u>
	Passiver i alt	<u>19.318.961</u>	<u>15.261.320</u>
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

		2017	2016		
		kr.	kr.		
1	Personaleudgifter				
	Gager og lønninger	722.850	480.000		
	Pension	0	0		
	Andre omkostninger til social sikring	0	0		
	Personaleudgifter	0	0		
		<u>722.850</u>	<u>480.000</u>		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>		
2	Anlægsaktiver				
		Andre			
		værdipapirer			
		og kapital-			
		andele			
		Kapital-			
		andele			
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2017	2.045.000	0	1.480.000	267.431
	Tilgang	0	0	0	1.439.466
	Afgang	0	0	0	0
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2017	<u>2.045.000</u>	<u>0</u>	<u>1.480.000</u>	<u>1.706.897</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	0	0	0	374.182
	Opskrivninger i året	0	0	0	1.272.409
	Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2017	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.346.591</u>
	Afskrivninger pr. 1/1 2017	0	0	0	0
	Afskrivninger i året	0	0	0	0
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0
	Afskrivninger pr. 31/12 2017	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Bogført værdi pr. 31/12 2017	<u>2.045.000</u>	<u>0</u>	<u>1.480.000</u>	<u>3.053.488</u>

Kapitalandele			Egenkapital	Resultat
Selskabsnavn	Ejerandel	Kostpris	pr. 31/12 17	efter skat
			(100%)	2017
Foreign Vat Reclaim ApS (Egedal)	100,0%	125.000	1.471.591	1.272.409
Soldækket ApS	50,0%	1.439.466	2.878.932	-
Cash Back Vat Reclaim s.r.o. (CZK 520.000)	26,0%	142.431	142.431	-
		<u>1.706.897</u>	<u>4.492.954</u>	<u>1.272.409</u>

Soldækket ApS aflægger årsrapport pr. 30/9 og indregnes i henhold til seneste aflagte årsrapport.

3 Beregnede skatter

Beregnet selskabsskat	396.814	57.860
Heraf vedrørende datterselskab	<u>-359.348</u>	<u>-93.557</u>
	37.466	-35.697
Udskudt skat, regulering	<u>1.016</u>	<u>-2.825</u>
	<u>38.482</u>	<u>-38.522</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>3.047</u>	<u>4.063</u>

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning		
Saldo pr. 1/1 2017	200.000	11.937.635	374.182	503.400	13.015.217
Udbetalt udbytte	0	300.000	-300.000	-503.400	-503.400
Årets resultat	0	61.363	1.272.409	105.800	1.439.572
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u>200.000</u>	<u>12.298.998</u>	<u>1.346.591</u>	<u>105.800</u>	<u>13.951.389</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de samlede langfristede gældsforpligtelser forfalder ca. 1.700.000 til betaling efter 5 år.

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbunde selskabers kildeskatter.

Selskabet indgår i leasingforpligtelse. Aftalen udløber den 13/12 2018 og forpligtelsen andrager kr. 3.585 ekskl. moms pr. måned.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser.

