

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 2018

(31. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 30/5 2019



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 2018 ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 30. maj 2019

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 2018 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 Ethiske 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 30. maj 2019

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 med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

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 omkostninger 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 salgs- 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 kursgevinster 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 anskaffelseskost 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. 13.500 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i danske selskaber indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

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

Udenlandske kapitalinteresser er målt til kostpris.

Andre værdipapirer og 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående likvider i virksomhedens pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der henvises til afsnittet "Finansielle anlægsaktiver" for nærmere beskrivelse af "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode".

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2018

Note		2018	2017
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	65.099	4.979
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-720.000</u>	<u>-722.850</u>
	Resultat før afskrivninger	-654.901	-717.871
2	Afskrivninger	<u>-4.039</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-658.940	-717.871
2	Resultat af kapitalandele	2.767.903	1.272.409
	Finansielle indtægter	305.791	1.027.853
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-15.459	-15.770
	Finansielle omkostninger	<u>-1.653.313</u>	<u>-88.567</u>
	Resultat før skat	745.982	1.478.054
3	Beregnete skatter	<u>648.889</u>	<u>-38.482</u>
	Årets resultat	<u>1.394.871</u>	<u>1.439.572</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-1.481.032	61.363
	Udbytte	108.000	105.800
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>2.767.903</u>	<u>1.272.409</u>
		<u>1.394.871</u>	<u>1.439.572</u>

Der er mellem regnskabsårets afslutning og aflæggelsen af årsrapporten udbetalt kr. 100.000 i ekstraordinært udbytte. Dette blev besluttet på ekstraordinær generalforsamling den 10/5 2019.

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	AKTIVER	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar	238.286	0
	Ejendom	<u>2.045.000</u>	<u>2.045.000</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.283.286</u>	<u>2.045.000</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	3.921.391	3.053.488
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.230.000</u>	<u>1.480.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.151.391</u>	<u>4.533.488</u>
2	Anlægsaktiver i alt	<u>8.434.677</u>	<u>6.578.488</u>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	183.696	585.939
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	234.671	359.348
3	Udskudt skatteaktiv	417.265	3.047
	Selskabsskat	119.478	0
	Andre tilgodehavender	<u>47.074</u>	<u>47.074</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.002.184</u>	<u>995.408</u>
	Værdipapirer	<u>6.887.287</u>	<u>8.366.276</u>
	Værdipapirer i alt	<u>6.887.287</u>	<u>8.366.276</u>
	Kassebeholdning og indestående i bank	<u>1.609.170</u>	<u>3.378.789</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>1.609.170</u>	<u>3.378.789</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.498.641</u>	<u>12.740.473</u>
	Aktiver i alt	<u>17.933.318</u>	<u>19.318.961</u>

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	12.717.966	12.298.998
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.214.494	1.346.591
	Afsat udbytte	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
4	Egenkapital i alt	<u>15.240.460</u>	<u>13.951.389</u>
	Prioritetsgæld	<u>1.889.727</u>	<u>1.985.633</u>
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.889.727</u>	<u>1.985.633</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	95.000	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	599.647	2.261.753
	Skyldig selskabsskat	0	183.105
	Kreditinstitutter	0	859.358
	Anden gæld	<u>108.484</u>	<u>77.723</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>803.131</u>	<u>3.381.939</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.692.858</u>	<u>5.367.572</u>
	Passiver i alt	<u>17.933.318</u>	<u>19.318.961</u>
6	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		

Noter

		2018	2017		
		kr.	kr.		
1	Personaleudgifter				
	Gager og lønninger	720.000	722.850		
	Pension	0	0		
	Andre omkostninger til social sikring	0	0		
	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>		
		<u>720.000</u>	<u>722.850</u>		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>		
2	Anlægsaktiver				
		Andre			
		værdipapirer			
		og kapital-			
		andele	Kapital-		
			andele		
		<u>Ejendom</u>	<u>Driftsmidler</u>	<u>og kapital-</u>	<u>Kapital-</u>
			<u>og inventar</u>	<u>andele</u>	<u>andele</u>
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2018	2.045.000	0	1.480.000	1.706.897
	Tilgang	0	242.325	750.000	0
	Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2018	<u>2.045.000</u>	<u>242.325</u>	<u>2.230.000</u>	<u>1.706.897</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0	1.346.591
	Opskrivninger i året	0	0	0	2.767.903
	Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.900.000</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.214.494</u>
	Afskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0	0
	Afskrivninger i året	0	4.039	0	0
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Afskrivninger pr. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>4.039</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Bogført værdi pr. 31/12 2018	<u>2.045.000</u>	<u>238.286</u>	<u>2.230.000</u>	<u>3.921.391</u>

Kapitalandele				Resultat	
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>efter skat</u>	
			<u>pr. 31/12 18</u>	<u>2018</u>	
			(100%)	(100%)	
Foreign Vat Reclaim ApS (Egedal)	100,0%	125.000	999.238	827.647	
Othania Ejendomme ApS	50,0%	1.439.466	2.779.722	1.940.256	
Cash Back Vat Reclaim s.r.o. (CZK 520.000)	26,0%	142.431	142.431	-	
		<u>1.706.897</u>	<u>3.921.391</u>	<u>2.767.903</u>	

2018
kr. 2017
kr.

3 Beregnede skatter

Beregnet selskabsskat	0	396.814
Heraf vedrørende datterselskab	<u>-234.671</u>	<u>-359.348</u>
	-234.671	37.466
Udskudt skat, regulering	<u>-414.218</u>	<u>1.016</u>
	<u>-648.889</u>	<u>38.482</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>417.265</u>	<u>3.047</u>

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve for nettoop- skrivning	Udbytte	I alt
Saldo pr. 1/1 2018	200.000	12.298.998	1.346.591	105.800	13.951.389
Udbetalt udbytte	0	1.900.000	-1.900.000	-105.800	-105.800
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.481.032</u>	<u>2.767.903</u>	<u>108.000</u>	<u>1.394.871</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>200.000</u>	<u>12.717.966</u>	<u>2.214.494</u>	<u>108.000</u>	<u>15.240.460</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de samlede langfristede gældsforpligtelser forfalder ca. 1.520.000 til betaling efter 5 år.

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Der er tinglyst pant overfor Totalkredit vedrørende ejendommen beliggende Uggeløsegård 22, på i alt kr. 2.325.000

Selskabet har stillet sikkerhed overfor Nykredit for gæld i Othania Ejendomme ApS.
Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser.