

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

 **JS REVISION**  
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB  
(CVR-nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### Dahlco ApS

Parkhøjvej 22, 3660 Stenløse

CVR-nr. 12 02 52 38

### Årsrapport for 2016

(28. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 21/12 2017.



Dirigent

Niels Peter Dahl

Hjemstedskommune: Egedal

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at investere i værdipapirer.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset. Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2017

**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 2016 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 revisorerets 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 28. maj 2017

### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87

  
Allan Seiersen  
statsaut. revisor

## 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 salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive 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. 12.900 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.

#### **Varebeholdninger**

Varelager er målt til kostpris.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **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 2016

Note		2016	2015
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttofortjeneste	-34.229	8.911
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	<u>-480.000</u>	<u>-420.000</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	-514.229	-411.089
2	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>-22.500</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	-514.229	-433.589
2	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	329.201	-45.157
	Finansielle indtægter	590.602	1.086.678
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.365	6.634
	Finansielle omkostninger	<u>-221.009</u>	<u>-5.614</u>
	<b>Resultat før skat</b>	191.930	608.952
3	Beregnete skatter	<u>38.522</u>	<u>-152.718</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>230.452</u>	<u>456.234</u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-602.149	400.191
	Udbytte	503.400	101.200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>329.201</u>	<u>-45.157</u>
		<u>230.452</u>	<u>456.234</u>

**Balance pr. 31/12 2016**

Note		31/12 2016	31/12 2015
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar	0	45.000
	Ejendom	<u>2.045.000</u>	<u>0</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.045.000</u>	<u>45.000</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	641.613	312.412
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.480.000</u>	<u>1.480.000</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.121.613</u>	<u>1.792.412</u>
4	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.166.613</u>	<u>1.837.412</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	327.942	1.164.996
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	93.557	0
3	Udskudt skatteaktiv	4.063	1.238
	Selskabsskat	217.473	84.452
	Debitorer	93.380	93.380
	Andre tilgodehavender	<u>47.074</u>	<u>38.096</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>783.489</u>	<u>1.382.162</u>
	Værdipapirer	<u>9.288.732</u>	<u>8.925.081</u>
	<b>Værdipapirer i alt</b>	<u>9.288.732</u>	<u>8.925.081</u>
	Kassebeholdning og indestående i bank	<u>1.022.486</u>	<u>777.258</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>1.022.486</u>	<u>777.258</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>11.094.707</u>	<u>11.084.501</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>15.261.320</u>	<u>12.921.913</u>

**Balance pr. 31/12 2016**

Note		31/12 2016	31/12 2015
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	11.937.635	12.539.784
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	374.182	44.981
	Afsat udbytte	<u>503.400</u>	<u>101.200</u>
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>13.015.217</u>	<u>12.885.965</u>
3	Udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Hensættelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Prioritetsgæld	<u>2.177.100</u>	<u>0</u>
5	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>2.177.100</u>	<u>0</u>
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	12.635
	Anden gæld	<u>69.003</u>	<u>23.313</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>69.003</u>	<u>35.948</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>2.246.103</u>	<u>35.948</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>15.261.320</u>	<u>12.921.913</u>
6	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		



## Noter

		2016	2015
		kr.	kr.
<b>1</b>	<b>Personaleudgifter</b>		
	Gager og lønninger	480.000	420.000
	Pension	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	0	0
	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>480.000</u>	<u>420.000</u>
	 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	 <u>0</u>	 <u>0</u>
<b>2</b>	<b>Anlægsaktiver</b>		
		Driftsmidler og inventar	Andre værdipapirer og kapital- andele
		Ejendom	Kapital- andel i dattersel- skab
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	<u>0</u>	<u>90.000</u>
	Tilgang	2.045.000	0
	Afgang	<u>0</u>	<u>-90.000</u>
	<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2016</b>	<b><u>2.045.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
	 Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	 0	 0
	Opskrivninger i året	0	0
	Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
	 Afskrivninger pr. 1/1 2016	 0	 45.000
	Afskrivninger i året	0	0
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	<u>0</u>	<u>-45.000</u>
	<b>Afskrivninger pr. 31/12 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
	 <b>Bogført værdi pr. 31/12 2016</b>	 <b><u>2.045.000</u></b>	 <b><u>0</u></b>
			Egenkapital
	Selskabsnavn	Ejerandel	Kostpris
	Foreign Vat Reclaim ApS (Egedal)	100,0%	125.000
	Cash Back Vat Reclaim s.r.o. (CZK 520.000)	26,0%	142.431
		<u>267.431</u>	<u>641.613</u>
		<u>499.182</u>	<u>329.201</u>
		<u>142.431</u>	<u>-</u>
		<u>641.613</u>	<u>329.201</u>
			Resultat efter skat
			2016

### 3 Beregnede skatter

Beregnet selskabsskat	57.860	196.108
Heraf vedrørende datterselskab	-93.557	12.635
	-35.697	208.743
Udskudt skat, regulering	-2.825	-56.025
	-38.522	152.718
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	4.063	1.238

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning		
Saldo pr. 1/1 2016	200.000	12.539.784	44.981	101.200	12.885.965
Udbetalt udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	-602.149	329.201	503.400	230.452
Egenkapital pr. 31/12 2016	200.000	11.937.635	374.182	503.400	13.015.217

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

De samlede langfristede gældsforpligtelser udgør kr. 2.177.100, hvoraf kr. 95.600 forfalder til betaling inden 12 måneder. Af de samlede langfristede gældsforpligtelser forfalder ca. kr. 1.699.000 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.