

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

 **JS REVISION**
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 30836081)

Erhvervsstyrelsen

Dahlco ApS

Parkhøjvej 22, 3660 Stenløse

CVR-nr. 12 02 52 38

Årsrapport for 2015

(27. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 31/5 2016.



Dirigent

Niels Peter Dahl

Hjemstedskommune: Egedal

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i værdipapirer og, efter direktionens skøn, beslægtet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Årets resultat er, efter ledelsens opfattelse, tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en stabil udvikling for de næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 31. maj 2016

Direktion



Niels Peter Dahl

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Dahlco ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dahlco ApS for 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 31. maj 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Sejersén
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

Indtægtskriterium

Kapitalandel medregnes med andel af datterselskabs resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5%. 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 3-5 år.

Inventaranskaffelser under kr. 12.800 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 nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	227.128	227.810
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	-218.217	-143.145
2	Personaleudgifter	-420.000	-420.000
	Resultat før afskrivninger	-411.089	-335.335
4	Afskrivninger	-22.500	-22.500
	Resultat før finansiering	-433.589	-357.835
4	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	-45.157	908.113
	Finansielle indtægter	1.086.678	614.795
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.634	0
	Finansielle omkostninger	-5.614	-26.678
	Resultat før skat	608.952	1.138.395
3	Beregnete skatter	-152.718	-48.769
	Årets resultat	<u>456.234</u>	<u>1.089.626</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	400.191	-818.487
	Udbytte	101.200	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-45.157	908.113
		<u>456.234</u>	<u>1.089.626</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
		kr.	kr.
	AKTIVER		
	Driftsmidler og inventar	45.000	67.500
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>45.000</u>	<u>67.500</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	312.412	1.257.569
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.480.000	1.480.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.792.412</u>	<u>2.737.569</u>
4	Anlægsaktiver i alt	<u>1.837.412</u>	<u>2.805.069</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.152.361	168.362
3	Udskudt skatteaktiv	1.238	0
	Selskabsskat	84.452	601
	Debitorer	93.380	93.380
	Andre tilgodehavender	38.096	27.241
	Tilgodehavender i alt	<u>1.369.527</u>	<u>289.584</u>
	Værdipapirer	8.925.081	10.155.263
	Værdipapirer i alt	<u>8.925.081</u>	<u>10.155.263</u>
	Kassebeholdning og indestående i bank	777.258	802.039
	Likvide beholdninger i alt	<u>777.258</u>	<u>802.039</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.071.866</u>	<u>11.246.886</u>
	Aktiver i alt	<u><u>12.909.278</u></u>	<u><u>14.051.955</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	200.000	200.000
	12.539.784	11.239.593
	44.981	990.138
	101.200	1.000.000
5	Egenkapital i alt	13.429.731
3	Udskudt skat	54.787
	Hensættelser i alt	54.787
	Anden gæld	567.437
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	567.437
	Gældsforpligtelser i alt	567.437
	Passiver i alt	14.051.955
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.	

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Salgsomkostninger	148.922	95.740
Lokaleomkostninger	9.864	0
Administrationsomkostninger	59.431	47.405
	<u>218.217</u>	<u>143.145</u>
2 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	420.000	420.000
Pension	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Personaleudgifter	0	0
	<u>420.000</u>	<u>420.000</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	196.108	289.860
Heraf vedrørende datterselskab	12.635	-295.878
	<u>208.743</u>	<u>-6.018</u>
Udskudt skat, regulering	-56.025	54.787
	<u>152.718</u>	<u>48.769</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>1.238</u>	<u>-54.787</u>

4	Anlægsaktiver	Driftsmidler	Andre	Kapital-
		og inventar	værdipapirer og kapital- andele	andel i dattersel- skab
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	90.000	1.480.000	267.431
	Tilgang	0	0	0
	Afgang	0	0	0
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2015	90.000	1.480.000	267.431
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	0	990.138
	Opskrivninger i året	0	0	-45.157
	Udloddet udbytte	0	0	-900.000
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015	0	0	44.981
	Afskrivninger pr. 1/1 2015	22.500	0	0
	Afskrivninger i året	22.500	0	0
	Afskrivninger pr. 31/12 2015	45.000	0	0
	Bogført værdi pr. 31/12 2015	45.000	1.480.000	312.412

Selskabsnavn	Ejerandel	Kostpris	Egenkapital pr. 31/12 15	Resultat efter skat 2015
Foreign Vat Reclaim ApS (Egedal)	100,0%	125.000	169.981	-45.157
Cash Back Vat Reclaim s.r.o. (CZK 520.000)	26,0%	142.431	142.431	-
		267.431	312.412	-45.157

5	Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve	I alt	
				for nettoop- skrivning		Udbytte
	Saldo pr. 1/1 2015	200.000	11.239.593	990.138	1.000.000	13.429.731
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	Udbytte, kapitalandele	0	900.000	-900.000	0	0
	Årets resultat	0	400.191	-45.157	101.200	456.234
	Egenkapital pr. 31/12 2015	200.000	12.539.784	44.981	101.200	12.885.965

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

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

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