

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



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

Dahlco ApS

Parkhøjvej 22, 3660 Stenløse

CVR-nr. 12 02 52 38

Årsrapport for 2019

(32. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 15/6 2020

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 2019 ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 15. juni 2020

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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledespåtegning, 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 15. juni 2020

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.

Resultat af kapitalandele

Kapitalandele medregnes med andele af kapitalandeleles resultat efter skat.

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 anskaffelsesværdi 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. 13.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele 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 2019

Note		2019	2018
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-49.054	65.099
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	-724.305	-720.000
2	Afskrivninger	-48.465	-4.039
	Resultat før finansiering	-821.824	-658.940
2	Resultat af kapitalandele	2.606.550	2.767.903
	Finansielle indtægter	2.036.716	305.791
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-18.626	-15.459
	Finansielle omkostninger	-56.958	-1.653.313
	Resultat før skat	3.745.858	745.982
3	Beregnete skatter	-246.052	648.889
	Årets resultat	3.499.806	1.394.871
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	418.256	-1.481.032
	Ekstraordinært udbytte	175.000	0
	Udbytte	300.000	108.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.606.550	2.767.903
		3.499.806	1.394.871

Der er den 16/2 2020 vedtaget ekstraordinært udbytte på kr. 500.000.

Balance pr. 31/12 2019

Note		31/12 2019	31/12 2018
	AKTIVER	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar	189.821	238.286
	Ejendom	<u>2.045.000</u>	<u>2.045.000</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.234.821</u>	<u>2.283.286</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	5.653.941	3.921.391
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.230.000</u>	<u>2.230.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.883.941</u>	<u>6.151.391</u>
2	Anlægsaktiver i alt	<u>10.118.762</u>	<u>8.434.677</u>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.175.000	183.696
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	396.102	234.671
3	Udskudt skatteaktiv	0	417.265
	Selskabsskat	0	119.478
	Andre tilgodehavender	<u>72.074</u>	<u>47.074</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.643.176</u>	<u>1.002.184</u>
	Værdipapirer	<u>7.845.570</u>	<u>6.887.287</u>
	Værdipapirer i alt	<u>7.845.570</u>	<u>6.887.287</u>
	Kassebeholdning og indestående i bank	<u>123.526</u>	<u>1.609.170</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>123.526</u>	<u>1.609.170</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.612.272</u>	<u>9.498.641</u>
	Aktiver i alt	<u>21.731.034</u>	<u>17.933.318</u>

Balance pr. 31/12 2019

Note	31/12 2019	31/12 2018	
	kr.	kr.	
	PASSIVER		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	14.010.222	12.717.966
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.947.044	2.214.494
	Afsat udbytte	300.000	108.000
4	Egenkapital i alt	<u>18.457.266</u>	<u>15.240.460</u>
3	Udskudt skat	10.059	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>10.059</u>	<u>0</u>
5	Prioritetsgæld	1.781.359	1.889.727
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.781.359</u>	<u>1.889.727</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	105.000	95.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.184.602	599.647
	Skyldig selskabsskat	107.594	0
	Mellemregning med anpartshaver	3.907	0
	Anden gæld	81.247	108.484
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.482.350</u>	<u>803.131</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.263.709</u>	<u>2.692.858</u>
	Passiver i alt	<u>21.731.034</u>	<u>17.933.318</u>
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

		2019	2018		
		kr.	kr.		
1	Personaleudgifter				
	Gager og lønninger	724.305	720.000		
	Pension	0	0		
	Andre omkostninger til social sikring	0	0		
	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>		
		<u>724.305</u>	<u>720.000</u>		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>		
2	Anlægsaktiver				
		Andre			
		værdipapirer			
		Driftsmidler			
		og kapital-			
		andele			
		Kapital-			
		andele			
		<u> </u>	<u> </u>		
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2019	2.045.000	242.325	2.230.000	1.706.897
	Tilgang	0	0	0	0
	Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2019	<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 2019	0	0	0	2.214.494
	Opskrivninger i året	0	0	0	2.606.550
	Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-874.000</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.947.044</u>
	Afskrivninger pr. 1/1 2019	0	4.039	0	0
	Afskrivninger i året	0	48.465	0	0
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Afskrivninger pr. 31/12 2019	<u>0</u>	<u>52.504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Bogført værdi pr. 31/12 2019	<u>2.045.000</u>	<u>189.821</u>	<u>2.230.000</u>	<u>5.653.941</u>

Kapitalandele			Egenkapital	Resultat
Selskabsnavn	Ejerandel	Kostpris	pr. 31/12 19	efter skat
				2019
Foreign Vat Reclaim ApS (Egedal)	100,0%	125.000	1.527.911	1.402.673
Othania Ejendomme ApS	50,0%	1.439.466	3.983.599	1.203.877
Cash Back Vat Reclaim s.r.o. (CZK 520.000)	26,0%	142.431	142.431	-
		<u>1.706.897</u>	<u>5.653.941</u>	<u>2.606.550</u>
			2019	2018
			kr.	kr.

3 Beregnede skatter

Beregnet selskabsskat	214.830	0
Heraf vedrørende datterselskab	<u>-396.102</u>	<u>-234.671</u>
	-181.272	-234.671
Udskudt skat, regulering	<u>427.324</u>	<u>-414.218</u>
	<u>246.052</u>	<u>-648.889</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>10.059</u>	<u>-417.265</u>

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning		
Saldo pr. 1/1 2019	200.000	12.717.966	2.214.494	108.000	15.240.460
Udbetalt udbytte	0	874.000	-874.000	-283.000	-283.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>418.256</u>	<u>2.606.550</u>	<u>475.000</u>	<u>3.499.806</u>
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>200.000</u>	<u>14.010.222</u>	<u>3.947.044</u>	<u>300.000</u>	<u>18.457.266</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de samlede langfristede gældsforpligtelser forfalder ca. 1.260.000 til betaling efter 5 år.

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet er administrationselskab 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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Niels Peter Dahl

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-201280948560

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-06-18 08:42:18Z

NEM ID 

Kasper Kjærsgaard

Registreret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-934815184682

IP: 80.198.xxx.xxx

2020-06-18 08:48:24Z

NEM ID 

Niels Peter Dahl

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-201280948560

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-06-18 09:50:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: C84JI108YI-AXJJP-3QX3K-DTY58-JSP4C

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>