

Dahlerup Finans A/S

Gimlesvej 1A
8600 Silkeborg
CVR-nr. 30241916

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2018

Dirigent

Navn: Peter Sloth Dahlerup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dahlerup Finans A/S
Gimlesvej 1A
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 30241916
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Peter Sloth Dahlerup, formand
Søren Nøhr Bak
Charlotte Høj Jensen

Direktion

Charlotte Høj Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Dahlerup Finans A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 08.06.2018

Direktion

Charlotte Høj Jensen

Bestyrelse

Peter Sloth Dahlerup
formand

Søren Nøhr Bak

Charlotte Høj Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dahlerup Finans A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dahlerup Finans A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse vedrørende aftale om eftergivelse af en del af selskabets bankgæld, således at det resterende beløb kan afvikles via fremtidige udbytter fra selskabets associerede selskab. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge ved udgangen af juni måned 2018. Selskabet har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at eftergivelsen opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 08.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Michael Bach

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19691

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i konsulentvirksomhed samt investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2017 realiseret et underskud på 887 t.kr.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og forventer at reetablere denne gennem positive resultater i datterselskab i de kommende år, samt via opnåelse af en gældssanering med banken.

Selskabets kautionsforpligtelse overfor tilknyttet selskabs bankgæld er aktualiseret i 2014, og banken har gjort krav gældende, som pr. 31/12-2017 udgør på 5.274 t.kr. Ledelsen har indledt en drøftelse med banken om en løsning, der indebærer at selskabet vil kunne honorere denne via fremtidige udbytter fra associeret selskab. Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, hvilket betinger, at der opnås aftale med banken.

Selskabet har i året konstateret at der i årsrapporten for 2016 er en fejl i opgørelsen af selskabets renteomkostninger, som bevirker at selskabets resultat for regnskabsåret 2016 er fejlbehæftet.

Fejlen har bevirket følgende ændringer til sammenligningstallene for 2016.

- Andre finansielle omkostninger mindskes med 204 t.kr.
- Egenkapital forøges med 204 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(3.750)	(3.750)
Andre finansielle omkostninger		(883.592)	(565.487)
Resultat før skat		(887.342)	(569.237)
Skat af årets resultat	2	0	(800)
Årets resultat		(887.342)	(570.037)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(887.342)	(570.037)
		(887.342)	(570.037)

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(6.105.379)	(5.218.037)
Egenkapital		(5.605.379)	(4.718.037)
Bankgæld		5.273.731	4.397.220
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		325.758	315.009
Anden gæld		890	808
Kortfristede gældsforpligtelser		5.605.379	4.718.037
Gældsforpligtelser		5.605.379	4.718.037
Passiver		0	0
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(5.422.155)	(4.922.155)
Rettelse af væsentlige fejl	0	204.118	204.118
Korrigeret egenkapital primo	500.000	(5.218.037)	(4.718.037)
Årets resultat	0	(887.342)	(887.342)
Egenkapital ultimo	500.000	(6.105.379)	(5.605.379)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabet forventer at reetablere selskabskapitalen gennem positive driftsresultater i associeret selskab i de kommende år samt ved at opnå en aftale med selskabets bankforbindelse.

Selskabets kautionsforpligtelse overfor tilknyttet selskabs bankgæld er aktualiseret i 2014, og banken har gjort krav gældende, som pr 31/12-2017 udgør 5.274 t.kr. Ledelsen har indledt en drøftelse med banken om en løsning, der indebærer at selskabet vil kunne honorere denne via fremtidige udbytter fra associeret selskab. Regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, hvilket betinger, at der opnås aftale med banken.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	800
	0	800

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	871.524
Kostpris ultimo	871.524
Nedskrivninger primo	(871.524)
Nedskrivninger ultimo	(871.524)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
DOT AquaCoat A/S	Silkeborg	A/S	20,0

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets andele i DOT Aqua Coat A/S er pantsat til sikkerhed for leasingaftalen med Jyske Bank i DOT Aqua Coat A/S.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for associerede virksomhedernes gæld til Jyske Bank. Kautionen er en selvskyldnerkaution for alt mellemværende..

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Væsentlig fejl i tidligere år.

Selskabet har i året konstateret at der i årsrapporten for 2016 er en fejl i opgørelsen af selskabets renteomkostninger, som bevirker at selskabets resultat for regnskabsåret 2016 er fejlbehæftet.

Fejlen har bevirket følgende ændringer til sammenligningstallene for 2016.

- Andre finansielle omkostninger mindskes med 204 t.kr.
- Egenkapital forøges med 204 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.