

## **Dacco Invest ApS**

Færgevej 14  
3600 Frederikssund  
CVR-nr. 28691505

## **Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.12.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Dennis Landbo Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.06.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Dacco Invest ApS  
Færgevej 14  
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 28691505  
Hjemsted: Frederikssund  
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

### Direktion

Dennis Landbo Nielsen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Dacco Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredrikssund, den 21.12.2018

### Direktion

Dennis Landbo Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Dacco Invest ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dacco Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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.

København, den 21.12.2018

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26741

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.973 t.kr. hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende. Balancen udviser en aktivmasse på 23.149 t.kr. og en egenkapital på 18.867 t.kr.

Selskabets investeringer i kapitalandele forventes i fremtiden at afkaste betragtelige gevinster, i takt med modningen af de underliggende selskaber og frasalg heraf.

Det forventes at selskabets investeringer i fremtiden vil aflede væsentlig merværdi, end det investeringerne udviser pr. 30.06.2018.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(2.033.422)</b>	<b>(1.606)</b>
Personaleomkostninger	1	(916.544)	(457)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2.949.966)</b>	<b>(2.063)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(7.450)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		20.647	(42)
Andre finansielle indtægter	2	2.678.134	2.494
Andre finansielle omkostninger	3	(1.721.751)	(1.236)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.972.936)</b>	<b>(8.297)</b>
Skat af årets resultat	4	0	(841)
<b>Årets resultat</b>		<b>(1.972.936)</b>	<b>(9.138)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	2.740
Overført resultat		(1.972.936)	(11.878)
		<b>(1.972.936)</b>	<b>(9.138)</b>



## Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.050.000	4.050
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.186.142	2.044
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.080.194	5.580
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>626.967</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>13.943.303</u></b>	<b><u>11.674</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>13.943.303</u></b>	<b><u>11.674</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	7.380.245	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		348.081	35
Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder		0	150
Andre tilgodehavender		<u>849.966</u>	<u>575</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>8.578.292</u></b>	<b><u>760</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>15.044</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>15.044</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>627.418</u></b>	<b><u>18.411</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>9.205.710</u></b>	<b><u>34.215</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>23.149.013</u></b>	<b><u>45.889</u></b>

**Balance pr. 30.06.2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		18.742.371	20.715
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>2.740</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>18.867.371</u></b>	<b><u>23.580</u></b>
Bankgæld		0	16.906
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	380
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.033.361	4.601
Anden gæld		<u>248.281</u>	<u>422</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.281.642</u></b>	<b><u>22.309</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.281.642</u></b>	<b><u>22.309</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>23.149.013</u></b>	<b><u>45.889</u></b>
Eventualforpligtelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2017/18**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	20.715.307	2.739.726	23.580.033
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.739.726)	(2.739.726)
Årets resultat	0	(1.972.936)	0	(1.972.936)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>18.742.371</b>	<b>0</b>	<b>18.867.371</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	916.544	457
	<b>916.544</b>	<b>457</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	<b>2</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	225.509	306
Renteindtægter i øvrigt	0	74
Dagsværdireguleringer	2.452.625	2.114
	<b>2.678.134</b>	<b>2.494</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	313.937	320
Dagsværdireguleringer	1.137.125	916
Øvrige finansielle omkostninger	270.689	0
	<b>1.721.751</b>	<b>1.236</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	120
Regulering vedrørende tidligere år	0	721
	<b>0</b>	<b>841</b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	4.050.000	2.043.968	15.580.034	0
Tilgange	0	142.174	1.500.160	626.967
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.050.000</b>	<b>2.186.142</b>	<b>17.080.194</b>	<b>626.967</b>
Nedskrivninger primo	0	0	(10.000.000)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(10.000.000)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.050.000</b>	<b>2.186.142</b>	<b>7.080.194</b>	<b>626.967</b>

Selskabet har afgivet erklæring vedrørende tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed om at selskabet kun vil kræve tilgodehavendet indfriet i det omfang der er fri likviditet i den tilknyttede virksomhed.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Deltahusene ApS	Frederikssund	100,0
DL Clinical Holding ApS	Frederikssund	80,0

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Skov Nielsen Holding ApS	Ballerup	50,0
Direct Technology Investments UK Ltd	England	50,0
2N Ejendomme A/S	Gerlev	50,0
INS Forsikringsagentur A/S	Glostrup	25,0
DM Handel ApS	Frederikssund	50,0
Clinical Microbiomics A/S	København	21,0

## Noter

### **6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder**

Selskabet har afgivet erklæring vedrørende tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed om at selskabet kun vil kræve tilgodehavendet indfriet i det omfang der er fri likviditet i den tilknyttede virksomhed.

### **7. Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændringer i sammenligningstal

Ved en fejl var et udlæg for tilknyttede virksomhed under stiftelse vedrørende grunde og bygninger præ-senteret som et aktiv ment for salg og ikke som et tilgodehavende, fejlen er korrigeret så sammenligningstallene er retvisende.

### 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.



## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

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