

Dacco Invest ApS

Færgevej 14
3600 Frederikssund
CVR-nr. 28691505

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2017

Dirigent

Navn: Dennis Landbo Nielsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2016/17 | 6 |
| Balance pr. 30.06.2017 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dacco Invest ApS
Færgevej 14
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 28691505
Hjemsted: Frederikssund
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

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 01.07.2016 - 30.06.2017 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 13.12.2017

Direktion

Dennis Landbo Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dacco Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dacco Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. 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. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 13.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

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 9.138 t.kr. hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende. Balancen udviser en aktivmasse på 45.889 t.kr. og en egenkapital på 23.580 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (1.606.990) | (327) |
| Bruttoresultat | | (1.606.990) | (327) |
| Personaleomkostninger | 1 | (456.379) | 0 |
| Driftsresultat | | (2.063.369) | (327) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (7.450.000) | 69.762 |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | (41.478) | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 2.493.754 | 2.786 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (1.235.615) | (4.393) |
| Resultat før skat | | (8.296.708) | 67.828 |
| Skat af årets resultat | 4 | (841.341) | 0 |
| Årets resultat | | (9.138.049) | 67.828 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 2.739.726 | 3.000 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 0 | 42.500 |
| Overført resultat | | (11.877.775) | 22.328 |
| | | (9.138.049) | 67.828 |

Balance pr. 30.06.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.050.000 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.043.968 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 5.580.034 | 12.020 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>0</u> | <u>75</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>11.674.002</u> | <u>12.095</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>11.674.002</u> | <u>12.095</u> |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 35.000 | 0 |
| Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder | | 150.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | <u>574.966</u> | <u>4.553</u> |
| Tilgodehavender | | <u>759.966</u> | <u>4.553</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>15.043.390</u> | <u>32.447</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>15.043.390</u> | <u>32.447</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>18.411.489</u> | <u>7.776</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>34.214.845</u> | <u>44.776</u> |
| Aktiver | | <u>45.888.847</u> | <u>56.871</u> |

Balance pr. 30.06.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125 |
| Overført overskud eller underskud | | 20.715.308 | 32.593 |
| Foreslået ekstraordinært udbytte | | 0 | 20.000 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 2.739.726 | 3.000 |
| Egenkapital | | 23.580.034 | 55.718 |
| | | | |
| Bankgæld | | 16.906.024 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 379.951 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 4.601.187 | 1.116 |
| Anden gæld | | 421.651 | 37 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 22.308.813 | 1.153 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 22.308.813 | 1.153 |
| | | | |
| Passiver | | 45.888.847 | 56.871 |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|---------------------------------------|---|--|---|--|
| Egenkapital primo | 125.000 | 32.593.083 | 20.000.000 | 3.000.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (3.000.000) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | (20.000.000) | 0 |
| Årets resultat | 0 | (11.877.775) | 0 | 2.739.726 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 20.715.308 | 0 | 2.739.726 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 55.718.083 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (3.000.000) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | | | | (20.000.000) |
| Årets resultat | | | | (9.138.049) |
| Egenkapital ultimo | | | | 23.580.034 |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------------------|----------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 456.379 | 0 |
| | 456.379 | 0 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 2 | 0 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | t.kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 306.236 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 73.192 | 488 |
| Dagsværdireguleringer | 2.114.326 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 2.298 |
| | 2.493.754 | 2.786 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | t.kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 319.882 | 281 |
| Dagsværdireguleringer | 915.733 | 3.867 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | 245 |
| | 1.235.615 | 4.393 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | t.kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 120.159 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 721.182 | 0 |
| | 841.341 | 0 |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr. | Kapital- andele i associerede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|--|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 0 | 0 | 12.020.000 | 74.740 |
| Tilgange | 4.050.000 | 2.043.968 | 3.910.034 | 0 |
| Afgange | 0 | 0 | (350.000) | (74.740) |
| Kostpris ultimo | 4.050.000 | 2.043.968 | 15.580.034 | 0 |
| Udbytte | 0 | 0 | (2.600.000) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | (7.400.000) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | (10.000.000) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.050.000 | 2.043.968 | 5.580.034 | 0 |

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabets tilgodehavende på 2.043.968 hos DL Clinical Holding ApS, og selskabet træder derfor tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

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

| | Hjemsted | Ejer- andel % |
|--|-----------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | |
| Skov Nielsen Holding ApS | Ballerup | 50,0 |
| Direct Technology Investments UK Ltd | England | 50,0 |
| OD Clinical Holding ApS | Vedbæk | 40,0 |
| 2N Ejendomme A/S | Gerlev | 50,0 |
| INS Forsikringsagentur A/S | Glostrup | 25,0 |
| DM Handel ApS | Frederikssund | 50,0 |

Noter

6. 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 kildeskat 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 præsenteret 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

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.