



Dacco Invest ApS

Midgård 4
3600 Frederikssund
CVR-nr. 28691505

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.01.2022

Dennis Landbo Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020/21	7
Balance pr. 30.06.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dacco Invest ApS

Midgård 4

3600 Frederikssund

CVR-nr.: 28691505

Hjemsted: Frederikssund

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Direktion

Dennis Landbo Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 13.01.2022

Direktion

Dennis Landbo Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Dacco Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dacco Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af straffeloven og skatte-, afgifts- og tilskudslovgivning

Selskabet har i året indgået aftale om leasing af en bil, hvortil der ikke har været indeholdt fri bil beskatning af medarbejderen. Selskabet har således ikke overholdt Kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af regnskabslovens bestemmelser om indsendelse af årsrapport

Selskabet har aflagt årsrapporten for perioden 01.07.2020 - 30.06.2021 for sent i forhold til bestemmelserne i årsregnskabsloven § 138, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af regnskabslovgivning, herunder bogføringsloven

Selskabet har for regnskabsåret ikke kunne fremfinde en række originalbilag, hvilket er i strid med bogføringsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 13.01.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.932 t.kr. hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. Balancen udviser en aktivmasse på 22.026 t.kr. og en egenkapital på 15.660 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. 30.06.2021. Covid19 har haft både direkte og afledte effekter på de underliggende investeringers forretningscases, men det er ledelsens vurdering at de indregnede værdier af investeringerne er forsvarlige.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.676.100)	(1.487.850)
Personaleomkostninger	2	(123.822)	(686.573)
Driftsresultat		(1.799.922)	(2.174.423)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.948.517	(625.000)
Andre finansielle indtægter	3	1.277.211	166.827
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		708	0
Andre finansielle omkostninger	4	(714.148)	(1.323.438)
Resultat før skat		5.712.366	(3.956.034)
Skat af årets resultat	5	219.929	267.640
Årets resultat		5.932.295	(3.688.394)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.500.000	55.300
Overført resultat		3.432.295	(3.743.694)
Resultatdisponering		5.932.295	(3.688.394)

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		90.000	50.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		175.000	175.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.930.135	12.722.618
Finansielle aktiver	6	13.195.135	12.947.618
Anlægsaktiver		13.195.135	12.947.618
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	1.564.649	1.984.408
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		459.122	14.747
Andre tilgodehavender		1.545.000	1.525.657
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		487.569	474.898
Tilgodehavender		4.056.340	3.999.710
Likvide beholdninger		4.774.505	223.572
Omsætningsaktiver		8.830.845	4.223.282
Aktiver		22.025.980	17.170.900

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		13.035.467	9.603.172
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	55.300
Egenkapital		15.660.467	9.783.472
Bankgæld		0	109
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.183.910	2.578.863
Anden gæld	8	5.181.603	4.808.456
Kortfristede gældsforpligtelser		6.365.513	7.387.428
Gældsforpligtelser		6.365.513	7.387.428
Passiver		22.025.980	17.170.900
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	9.603.172	55.300	9.783.472
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(55.300)	(55.300)
Årets resultat	0	3.432.295	2.500.000	5.932.295
Egenkapital ultimo	125.000	13.035.467	2.500.000	15.660.467

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Virksomhedens primære aktivitet er at investere i startup og vækstvirksomheder med det formål at hjælpe investeringerne frem, indtil der kan gennemføres en vellykket exit-strategi.

De fleste af investeringerne realiserer ikke et overskud eller en positiv pengestrøm, og virksomhedernes indre værdi repræsenterer derfor ikke investeringernes dagsværdi. Investeringerne i både tilknyttede og associerede virksomheder samt andre investeringer måles til kostpris, hvilket ofte er baseret på den seneste markedsvurdering af investeringen.

Eventuelle overskud fra investeringerne forventes realiseret ved en vellykket afslutning. På baggrund af investeringernes art er der en vis usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af disse. Nedskrivning af investeringerne er baseret på ledelsens bedste skøn over fremtidige overskud fra investeringerne.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	190.738	586.573
Andre personaleomkostninger	(66.916)	100.000
	123.822	686.573
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	2

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	63.970	166.827
Dagsværdireguleringer	1.213.241	0
	1.277.211	166.827

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	3.261	0
Renteomkostninger i øvrigt	696.099	728.519
Dagsværdireguleringer	0	594.232
Gældseftergivelse o.l.	14.747	0
Øvrige finansielle omkostninger	41	687
	714.148	1.323.438

5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Refusion i sambeskatning	(219.929)	(267.640)
	(219.929)	(267.640)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	50.000	10.800.000	12.722.618
Tilgange	40.000	30.000	1.354.000
Afgange	0	(625.000)	(1.146.483)
Kostpris ultimo	90.000	10.205.000	12.930.135
Nedskrivninger primo	0	(10.625.000)	0
Årets nedskrivninger	0	(30.000)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	625.000	0
Nedskrivninger ultimo	0	(10.030.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.000	175.000	12.930.135

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Deltahusene ApS	Frederikssund	100
Sliding Doors ApS	Frederikssund	85

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Skov Nielsen Holding ApS	Ballerup	50
DM Handel ApS	Frederikssund	50

7 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 de tilknyttede virksomhed.

8 Anden gæld

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	221.954	147.935
Afledte finansielle instrumenter	3.247.954	4.461.195
Anden gæld i øvrigt	1.711.695	199.326
	5.181.603	4.808.456

Afledte finansielle instrumenter omfatter en renteswapaftale med en hovedstol på 30.860 t.kr., der er indgået med henblik på at sikre forventede fremtidige variable rentebetalinger på datterselskabets lån.

Efter renteswapaftalen skal der betales en fast rente på 1,45% og modtages en variabel rente, i perioden fra december 2017 til december 2027. Aftalen er indgået med et pengeinstitut med høj kreditværdighed.

Den anvendte dagsværdi er opgjort til renteswapaftalens basisværdi beregnet som den tilbagediskonterede nettoværdi af de forventede fremtidige rentebetalinger i h.t. renteswapaftalen ved anvendelse af en løbetidsbestemt risikofri rente som diskonteringsfaktor.

Da der overfor pengeinstituttet er stillet dækkende sikkerhed for de løbende engagementer med banken, inklusive renteswapaftalen, er der ved opgørelse af dagsværdien ikke korrigeret for kredit- eller fundingrisiko.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttede og associerede virksomheder, om at tilføre likviditet i det omfang som er nødvendigt for selskabernes drift i perioden frem til 31.12.2022.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

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.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

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 eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.