



Dacco Invest ApS

Færgevej 14
3600 Frederikssund
CVR-nr. 28691505

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.01.2021

Dennis Landbo Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dacco Invest ApS
Færgevej 14
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 28691505
Hjemsted: Frederikssund
Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Direktion

Dennis Landbo Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 04.01.2021

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 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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.

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 årets løb ikke indleveret indberetninger af løn udbetalt til medarbejder i selskabet. Selskabet har således ikke overholdt Kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 04.01.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26741

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 underskud på 3.688 t.kr. hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende. Balancen udviser en aktivmasse på 17.171 t.kr. og en egenkapital på 9.783 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. 30.06.2020.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.487.850)	(914.089)
Personaleomkostninger	2	(686.573)	(458.272)
Driftsresultat		(2.174.423)	(1.372.361)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(625.000)	0
Andre finansielle indtægter	3	166.827	995.379
Andre finansielle omkostninger	4	(1.323.438)	(3.139.555)
Resultat før skat		(3.956.034)	(3.516.537)
Skat af årets resultat	5	267.640	207.258
Årets resultat		(3.688.394)	(3.309.279)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		55.300	0
Overført resultat		(3.743.694)	(3.309.279)
Resultatdisponering		(3.688.394)	(3.309.279)

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	4.050.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		175.000	800.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.722.618	6.657.161
Finansielle aktiver	6	12.947.618	11.507.161
Anlægsaktiver		12.947.618	11.507.161
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	1.984.408	7.914.327
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		14.747	14.747
Andre tilgodehavender		1.525.657	1.225.657
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		474.898	207.258
Tilgodehavender		3.999.710	9.361.989
Likvide beholdninger		223.572	95.061
Omsætningsaktiver		4.223.282	9.457.050
Aktiver		17.170.900	20.964.211

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		9.603.172	13.346.866
Forslag til udbytte for regnskabsåret		55.300	0
Egenkapital		9.783.472	13.471.866
Bankgæld		109	140.371
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.578.862	3.310.011
Anden gæld	8	4.808.457	4.041.963
Kortfristede gældsforpligtelser		7.387.428	7.492.345
Gældsforpligtelser		7.387.428	7.492.345
Passiver		17.170.900	20.964.211
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	13.346.866	0	13.471.866
Årets resultat	0	(3.743.694)	55.300	(3.688.394)
Egenkapital ultimo	125.000	9.603.172	55.300	9.783.472

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

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	586.573	458.272
Andre personaleomkostninger	100.000	0
	686.573	458.272
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	166.827	258.673
Øvrige finansielle indtægter	0	736.706
	166.827	995.379

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	728.519	937.909
Dagsværdireguleringer	594.232	2.051.427
Øvrige finansielle omkostninger	687	150.219
	1.323.438	3.139.555

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Refusion i sambeskatning	(267.640)	(207.258)
	(267.640)	(207.258)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	4.050.000	10.800.000	6.657.161
Tilgange	0	0	6.065.457
Afgange	(4.000.000)	0	0
Kostpris ultimo	50.000	10.800.000	12.722.618
Nedskrivninger primo	0	(10.000.000)	0
Årets nedskrivninger	0	(625.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(10.625.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	175.000	12.722.618

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Deltahusene ApS	Frederikssund	100
DL Cincial Holding ApS	Frederikssund	80

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Skov Nielsen Holding ApS	Ballerup	50
INS Forsikringsagentur A/S	Glostrup	25
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 den tilknyttede virksomhed.

8 Anden gæld

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	147.936	0
Afledte finansielle instrumenter	4.461.195	3.866.963
Anden gæld i øvrigt	199.326	175.000
	4.808.457	4.041.963

Selskabet har indgået renteswap aftale med selskabets bankforbindelse, om sikring af rente for realkreditgæld optaget i datterselskabet Deltahusene ApS. Renteswap aftalen er indgået for den samlede realkreditgæld i selskabet, og udløber den 30. december 2027.

Renten er fastlåst til den gældende rente på optagelsestidspunktet i 2017, og er således påvirket af løbende ændringer til den variable rente. Markedsværdien af renteswapaftalen er pr. balancedagen opgjort til en negativ værdi på 4.461 t.kr. (3.867 t.kr. for 2018/19)

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.

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.

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.

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 nominel værdi.