

Dracco Group Holding ApS

Christians X's Alle 144, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 36 71 72 89

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2017 til 30. september 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 9. september 2019

Henrik Ranis Stockholm Andersen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Dracco Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 9. september 2019

Direktion

Henrik Ranis Stockholm Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dracco Group Holding ApS **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Dracco Group Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Årsregnskabet for 2016/17 var forsynet med en revisionspåtegning med manglende konklusion som følge af, at der ikke kunne opnås tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi pr. 30. september 2017 af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Vi har som følge af vores manglende konklusion om regnskabsposterne for 2016/17 tilsvarende ikke opnået overbevisning om sammenligningstallene og primobalancen pr. 1. oktober 2017 samt forholdets indvirkning på resultatopgørelsen for 2017/18. Det har ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på resultat, egenkapital og balance. Vi gør opmærksom på, at der pr. 30. september 2018 fortsat eksisterer væsentlig usikkerhed omkring værdien af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder og vi skal derfor henvise til afsnittet for fremhævelse af forhold i regnskabet.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets og koncernens likviditet er anstrengt. Der er på den baggrund væsentlig usikkerhed, idet der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 2. Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 i løbet af regnskabsåret har ydet lån til selskabets kapitalejere, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

København, den 9. september 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Peter Aagesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41287

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dracco Group Holding ApS Christians X's Alle 144 2800 Kgs. Lyngby CVR-nr.: 36 71 72 89 Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 Stiftet: 20. april 2015 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Direktion	Henrik Ranis Stockholm Andersen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet erhvervede i regnskabsår 2015/16 kapitalandele i selskaberne Home Tech Group Ltd., T.S.I. Investment Ltd., Dracco Candy S.L. og Dracco Netherlands B.V. for i alt 434,8 mio. kr.

I perioden efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden i samarbejde med rettighedshaver arbejdet på at re-positionere dets forretningsområder efter dette har været under pres. Nedgangen i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste produktionsserie har resulteret i væsentlige underskud samt negative pengestrømme fra driften. Som følge af de negative pengestrømme samt en væsentlig usikkerhed omkring den fremtidige indtjening, har ledelsen valgt at nedskrive kapitalandelene til kr. 0 pr. 30. september 2018.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 373.438.835, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 15.902.985.

Årets underskud vedrører primært årets nedskrivning på 358,2 mio. kr. af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Som følge af faldende indtjening i koncernen er selskabets og koncernens likviditet anstrengt. Der henvises til note 1 for beskrivelse af selskabets fortsatte drift.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet varetager bl.a. kommercielle aktiviteter for brandet "Filly Funtasia", for hvilket der er indgået et samarbejde med en kinesisk virksomhed om bl.a. udvikling af 2 sæsoner af 26 halvtimes 3D CGI animation til en produktionsværdi på ca. 70 mill. kr. og supplerende investeringer i marketingaktiviteter i bl.a. Kina.

Selskabet har påbegyndt eksekvering af en langsigtet og global kommerciel plan for brandet, og forventer at kunne sikre en væsentlig indtægt i de kommende regnskabsår pba. ovennævnte investering i brandet.

Selskabets datterselskab "Dracco Netherlands b.v." har i tidligere regnskabsår anlagt en omfattende retssag imod selskabet "Simba Toys GmbH & Co. KG", som inkluderer en række uomtvistelige krav af anseelig økonomisk værdi, og der er efter regnskabsårets udløb gennemført centrale tiltag for at konsolidere de økonomiske krav.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Administrationsomkostninger		-458.678	-230.892
Resultat af ordinær primær drift		-458.678	-230.892
Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-358.180.000	0
Finansielle indtægter	3	143.069	0
Finansielle omkostninger	4	-14.943.226	-303.131
Resultat før skat		-373.438.835	-534.023
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-373.438.835	-534.023
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-373.438.835	-534.023
		-373.438.835	-534.023

Balance 30. september

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	358.180.000
Finansielle anlægsaktiver		0	358.180.000
Anlægsaktiver i alt		0	358.180.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	11.726.073
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		31.992	0
Andre tilgodehavender		74.543	1.982.340
Tilgodehavender		106.535	13.708.413
Likvide beholdninger		4.832.198	683.783
Omsætningsaktiver i alt		4.938.733	14.392.196
Aktiver i alt		4.938.733	372.572.196

Balance 30. september

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.002	50.002
Overført resultat		-15.952.987	357.485.848
Egenkapital		-15.902.985	357.535.850
Kreditinstitutter		8.947.520	11.908.600
Langfristede gældsforpligtelser	6	8.947.520	11.908.600
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.982.560	2.976.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		343.288	1.746
Anden gæld		8.568.350	150.000
Kortfristede gældsforpligtelser		11.894.198	3.127.746
Gældsforpligtelser i alt		20.841.718	15.036.346
Passiver i alt		4.938.733	372.572.196
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter mv.	7		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	50.002	357.485.848	357.535.850
Årets resultat	0	-373.438.835	-373.438.835
Egenkapital 30. september	50.002	-15.952.987	-15.902.985

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som følge af faldende indtjening i koncernen er selskabets og koncernens likviditet anstrengt. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet understøttes finansielt af selskabets ejerkreds og nærtstående parter. På tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet er det ledelsens vurdering, at ejerkreds og nærtstående parter vil støtte op om selskabet og ikke kræve sine tilgodehavender indfriet før likviditeten tillader dette. På denne baggrund aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Såfremt forudsætningerne ikke opfyldes vil der være væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet erhvervede i regnskabsår 2015/16 kapitalandele i selskaberne Home Tech Group Ltd., T.S.I. Investment Ltd., Dracco Candy S.L. og Dracco Netherlands B.V. for i alt 434,8 mio. kr.

I perioden efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden i samarbejde med rettighedshaver arbejdet på at re-positionere dets forretningsområder efter dette har været under pres. Nedgangen i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste produktionsserie har resulteret i væsentlige underskud samt negative pengestrømme fra driften. Som følge af de negative pengestrømme samt en væsentlig usikkerhed omkring den fremtidige indtjening, har ledelsen valgt at nedskrive kapitalandelene til kr. 0 pr. 30. september 2018.

3 Finansielle indtægter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	124.325	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	325	0
Andre finansielle indtægter	18.419	0
	143.069	0

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omk. tilknyttede virk., nedskrivning	14.000.206	0
Andre finansielle omkostninger	911.156	281.574
Valutakurstab	31.864	21.557
	14.943.226	303.131
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	434.750.000	434.750.000
Kostpris 30. september	434.750.000	434.750.000
Værdireguleringer 1. oktober	-76.570.000	-76.570.000
Årets værdiregulering, netto	-358.180.000	0
Værdireguleringer 30. september	-434.750.000	-76.570.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	358.180.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Home Tech Group Ltd.	Britiske Jomfruøer	100%
T.S.I Investment Ltd.	Britiske Jomfruøer	100%
Dracco Candy S.L. (under konkurs)	Spanien	100%
Dracco Netherlands B.V.	Holland	100%

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober kr.	Gæld 30. september kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter	11.908.600	11.930.080	2.982.560	0
	11.908.600	11.930.080	2.982.560	0

7 Eventualposter mv.

Selskabet har pr. 30. september 2018 et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 429.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dracco Group Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.