

Dracco Group Holding ApS

**Slotsmarken 18, 1.
2970 Hørsholm**

CVR-nr. 36 71 72 89

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 11. maj 2020

Jacob Ranis Stokholm Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	11
Balance pr. 30. september 2019	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11. maj 2020

Direktion

Jacob Ranis Stockholm
Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dracco Group Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Dracco Group Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Årsregnskabet for 2017/18 var forsynet med en revisionspåtegning med forbehold som følge af, at der ikke kunne opnås tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den indregnede værdi pr. 30. september 2018 af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Vi har som følge af forbeholdet i konklusion om regnskabsposterne for 2017/18 tilsvarende ikke opnået overbevisning om sammenligningstallene og primobalancen pr. 1. oktober 2018 samt forholdets indvirkning på resultatopgørelsen for 2018/19. Det har ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på resultat, egenkapital og balance.

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets bankforbindelse af givet et tilsagn om at oprette holde deres kreditfaciliteter. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

Vort 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 vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 starten af regnskabsåret har ydet lån til selskabets kapitalejere, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

Albertslund, den 11. maj 2020

Danica
Godkendt Revisionsfirma ApS
CVR-nr. 37 60 36 86

Erkan Basoda
Godkendt revisor
MNE-nr. mne35855

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dracco Group Holding ApS
Slotsmarken 18, 1.
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 36 71 72 89

Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Stiftet: 20. april 2015

Regnskabsår: 4. regnskabsår

Hjemsted: Hørsholm

Direktion

Jacob Ranis Stokholm Andersen

Revision

Danica
Godkendt Revisionsfirma ApS
Rørvang 11
2620 Albertslund

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at eje aktier og anparter 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. hvoraf koncern goodwill udgjorde i alt 257,8 mio. kr.

I perioden efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden arbejdet på at repositioneredetsstørste brand efter dette har været under pres. Nedgangen i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste brand 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 2019

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 12.680.018, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.222.966.

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

Selskabets ledelse er bekendt med kapitaltabsreglerne og vil til den førstkommende møde foretage de fornødne foranstaltninger til retablering af egenkapitalen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dracco Group Holding ApS for 2018/19 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.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	Note	2018/2019	2017/2018
		kr.	kr.
Bruttotab		-47.338	-458.676
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-358.180.000
Finansielle indtægter		13.543.074	143.069
Finansielle omkostninger	3	-815.718	-14.943.226
Resultat før skat		12.680.018	-373.438.833
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		12.680.018	-373.438.833
Overført resultat		12.680.018	-373.438.833
		12.680.018	-373.438.833

Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		407.833	62.317
Andre tilgodehavender		<u>63.670</u>	<u>44.218</u>
Tilgodehavender		<u>471.503</u>	<u>106.535</u>
Likvide beholdninger		<u>141.345</u>	<u>4.832.198</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>612.848</u>	<u>4.938.733</u>
Aktiver i alt		<u><u>612.848</u></u>	<u><u>4.938.733</u></u>

Balance pr. 30. september 2019

	Note	2018/19	2017/18
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.002	50.002
Overført resultat		-3.272.968	-15.952.986
Egenkapital	5	-3.222.966	-15.902.984
Banker		0	8.947.520
Gæld til associerede virksomheder		2.438.596	8.418.350
Selskabsdeltagere og ledelse		233.440	0
Langfristede gældsforpligtelser		2.672.036	17.365.870
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	2.982.560
Kreditinstitutter		649.807	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		240.201	343.288
Anden gæld		273.770	149.999
Kortfristede gældsforpligtelser		1.163.778	3.475.847
Gældsforpligtelser i alt		3.835.814	20.841.717
Passiver i alt		612.848	4.938.733
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter mv.	6		

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. Selskabets bankforbindelse af givet et tilsagn om at oprette holde deres kreditfaciliteter. 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. hvoraf koncerngoodwill udgjorde i alt 257,8 mio. kr.

I perioden efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden arbejdet på at repositionere dets største brand efter dette har været under pres. Nedgangen i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste brand 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 2019.

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omk. tilknyttede virk., nedskrivning	31.000	14.000.206
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	41.214	83.350
Andre finansielle omkostninger	<u>743.504</u>	<u>859.670</u>
	<u>815.718</u>	<u>14.943.226</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2018	<u>434.750.000</u>	<u>434.750.000</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>434.750.000</u>	<u>434.750.000</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. oktober 2018	-434.750.000	-76.570.000
Valutakursregulering	<u>0</u>	<u>-358.180.000</u>
Værdireguleringer 30. september 2019	<u>-434.750.000</u>	<u>-434.750.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Home Tech Group Ltd.	Britiske Jomfruøer	100%	0	0
T.S.I Investment Ltd.	Britiske Jomfruøer	100%	0	0
Dracco Candy S.L.	Spanien	100%	0	0
Dracco Netherlands B.V.	Holland	100%	0	0

Noter

5 Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2018	50.002	-15.952.986	-15.902.984
Årets resultat	0	12.680.018	12.680.018
Egenkapital 30. september 2019	<u>50.002</u>	<u>-3.272.968</u>	<u>-3.222.966</u>

6 Eventualposter mv.

Selskabet har pr. 30. september 2019 et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 610