

Danish Management Group A/S

Vestre Kongevej 4-6, 8260 Viby J

CVR-nr. 12 66 97 04

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2023

Dirigent:

.....
Gorm Himmer

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Danish Management Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. november 2023

Direktion:

.....
Frantz Longhi

Bestyrelse:

.....
Gorm Himmer
formand

.....
Frantz Longhi

.....
Keld Erik Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danish Management Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Danish Management Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at forsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at det for regnskabsåret 2023/24 er usikkert, om der opnåes øget omsætning, forbedret driftsindtjening samt forbedret kapitalbinding i arbejdskapital. Det er ledelsens vurdering, at disse forbedringer opnås hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 koncernens og 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.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24. november 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820

Henry Vesterholm
statsaut. revisor
mne10157

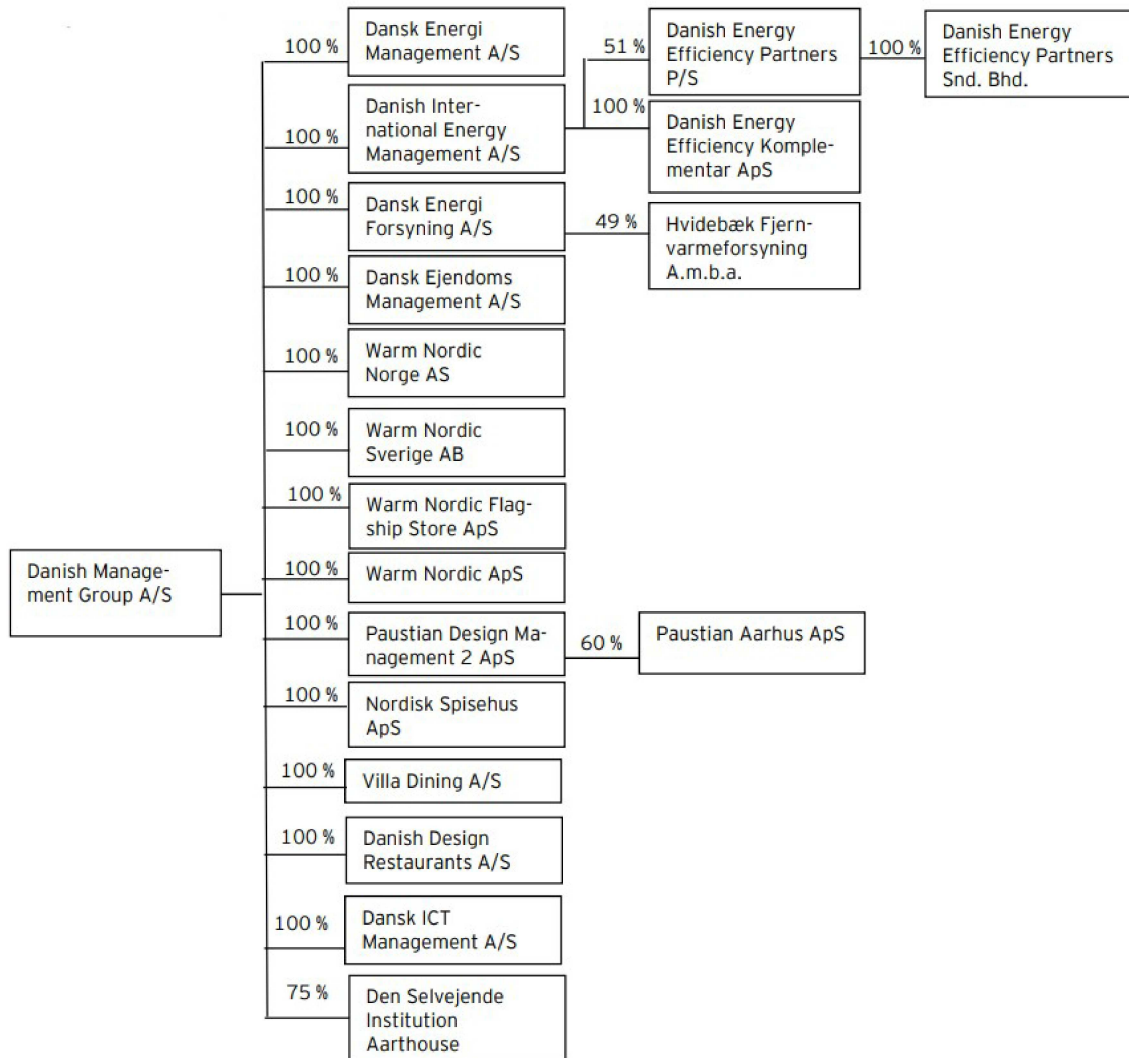
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Danish Management Group A/S
Adresse, postnr., by	Vestre Kongevej 4-6, 8260 Viby J
CVR-nr.	12 66 97 04
Stiftet	1. december 1988
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. maj 2022 - 30. april 2023
Bestyrelse	Gorm Himmer, formand Frantz Longhi Keld Erik Sørensen
Direktion	Frantz Longhi
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Penneo dokumentnøgle: 74IOV-6VMIC-66U07-DMJSE-FBMQF-FL5TG

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.592	46.959	44.357	27.996	33.035
Resultat af primær drift	-51.882	-34.582	-20.117	-34.118	-14.667
Resultat af finansielle poster	-13.087	-9.670	-12.790	-2.625	-8.512
Årets resultat	-74.540	-22.200	-27.914	-30.738	80.979
Balancesum	403.556	497.284	596.848	667.086	687.978
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-455	-1.599	-3.726	-9.004	-38.155
Minoritetsinteresser	-12.303	2.560	5.283	8.690	12.959
Egenkapital	156.551	208.611	220.533	254.053	300.688
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-36.057	-12.825	-16.491	-3.666	-72.135
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	65.719	118.984	59.830	-42.576	84.879
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-36.356	-86.842	-40.606	46.169	-12.292
Pengestrøm i alt	-6.694	19.317	2.733	-73	452
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-11,5 %	-6,3 %	-3,2 %	-5,0 %	-2,1 %
Soliditetsgrad	41,8 %	41,4 %	36,1 %	36,8 %	41,8 %
Egenkapitalforrentning	-32,5 %	-9,1 %	-10,7 %	-9,9 %	30,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	106	121	123	169	134

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Danish Management Group A/S' aktiviteter er primært at besidde kapitalandele i datterselskaber samt investering i værdipapirer.

Koncernens aktiviteter omfatter energirådgivning, service- og handelsvirksomhed samt investering i fast ejendom med henblik på udlejning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavender på 30.081 t.kr. hos Frantz Longhi Design Group A/S. Der er usikkerhed ved indregning og måling af lån til og kapitalandele i Warm Nordic ApS på samlet 22.918 t.kr.

Der henvises til note 3 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Egenkapitalen er positiv med ca. 157 mio. kr. Regnskabsåret 2022/23 er afsluttet med et resultat på -74.540 t.kr. Resultatet er ikke tilfredsstillende og mindre end det forventede resultat, som var et resultat på 0 kr. Samlet set er koncernens omsætning faldet lidt i regnskabsåret, hvilket har påvirket årets resultat negativt, men herudover er året præget af éngangsomkostninger, som er nærmere omtalt under note 5 "særlige poster", hvilket i alt udgør 33.596 tkr.

Der kan knyttes følgende kommentarer til resultaterne for de væsentligste datterselskaber, der har haft betydende indflydelse på driftsresultatet:

Dansk Ejendoms Management A/S

Dansk Ejendoms Management A/S har i året øget egenkapitalen til 218 mio. kr. Resultatet før renter og afskrivninger er -3.399 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatet er markant påvirket af fremrykkede salg af ejendomme til lave priser som følge af de markant højere renter. Salg af ejendomme er fremrykkede for at afvikle dyre banklån med meget høje renter. Ejendomssalgene har haft regnskabsmæssig negativ effekt med 10.336 t.kr., men er trods dette sket til salgspriser, der er højere end indkøbspriserne. Ligeledes har ekstraordinære nedskrivninger på indretning af fraflyttede lejemål haft negativ engangseffekt på resultat.

Driften har - når bortset fra de isolerede ejendomssalg og engangseffekt af fraflyttede lokaler - været overskudsgivende og forventes fortsat at være det.

Dansk Energi Management A/S

Dansk Energi Management har realiseret et resultat før renter og afskrivninger på -4.406 t.kr. mod et overskud året før, hvilket er en utilfredsstillende og uventet udvikling. Årsagen er bl.a. ekstraordinært store investeringer i tilgang af nye eksperter og medarbejdere samt markedsføring med forventet positiv effekt på fremtidige resultater. For 2023/24 forventes igen et positivt resultat mindst på niveau med tidligere år.

Paustian Aarhus ApS

I Paustian Aarhus er resultat før renter og afskrivninger bedre end sidste år, med -5.135 t.kr. Resultatet før skat er fortsat markant negativt påvirket af krigen i Ukraine, der som følge af de stigende råvarepriser, renter og energipriser har ramt detail-markedet i hele landet hårdt, idet kunder har været tilbageholdende især i designbranchen. Paustian Aarhus har til trods for de svære markedsvilkår lykkedes med at hæve omsætning og fastholde ca. samme dækningsprocent som i året før. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, og forventer et forbedret resultat i regnskabsåret 2023/24.

Ledelsesberetning

Warm Nordic ApS

I Warm Nordic ApS er resultatet før renter og afskrivninger bedre end sidste år med -2.667 t.kr. Resultat for 2022/23 er under det forventede niveau og kan henføres til, at effekten af krigen i Ukraine er markant med stigende råvarepriser, højere fragtrater og energipriser samt effekten af udfordringer med eksterne vareleverancer. Der er fortsat investeret meget i brand- og kollektionsudvikling og der er opbygget en betragtelig ikke aktiveret goodwill i selskabet. Ledelsen forventer, at der vil være et markant mindre underskud i regnskabsåret 2023/24, og at selskabet fremadrettet derefter vil generere overskudsgivende drift.

Nordisk Spisehus ApS

I Nordisk Spisehus ApS er resultatet -2.886 t.kr. Resultatet er fortsat markant negativt påvirket af krigen i Ukraine, som følge af de stigende råvarepriser, inflation, huslejeregulering, rentestigning og energipriser - samt tilbageholdenhed blandt gæster. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, og forventer et forbedret resultat i regnskabsåret 2023/24.

Ledelsen henviser til note 5 for en samlet beskrivelse af særlige poster som har påvirket koncernens finansielle stilling i regnskabsåret 2022/23.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed ved vurderingen af selskabets evne til at forsætte driften i regnskabsåret 2023/24. Der henvises til note 2 for yderligere omtale heraf.

Videnressourcer

Koncernen har som politik at investere væsentlige beløb i udvikling af medarbejdernes kompetencer og viden, der ligger blandt de højeste i markedet.

Den høje kompetence sikres gennem et løbende udviklingsprogram og understøttes af et omfattende intranet, der sikrer videndelingen mellem alle kontorer og selskaber i alle lande.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Finansielle risici

Koncernens indtægter afregnes hovedsageligt i EUR og DKK. Koncernens omkostninger afholdes hovedsageligt i EUR og DKK. Koncernens samlede eksponering til valutarisici er således begrænset.

Renterisici

Koncernens prioritetsgæld omfatter lån i danske kroner. Koncernens rentebærende gæld vedrører prioritetsgæld, som delvis er fastforrentet, delvis er variabel forrentet samt bankgæld, som er variabel forrentet. Ledelsen henviser i øvrigt til note 20 vedrørende anvendelse af afledte finansielle instrumenter. Renteniveauet og den generelle inflation er af betydning for koncernens variabelt forrentet gæld herunder for koncernens fremtidige gældsstruktur og omkostningsniveau for ekstern finansiering.

Påvirkning af det eksterne miljø

Igennem firmagruppens markante medejerskab af en af verdens største havvindmølleparker "Middelgrunden", der ligger ud for Københavns havnefront, er gruppen indirekte selvforsynende med forureningsfri el-energi. Firmagruppens ejerandel af hav-vindmølleparken er beregnet, så den dækker elforbruget på både arbejdspladsen og i de private husholdninger for medarbejdere i gruppen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2023/24 forventer vi et markant bedre resultat på -5 til -15 mio. kr. grundet meget større strategisk fokus på egne design produkter samt iværksat flere rationaliseringer og effektiviseringer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	Bruttofortjeneste	24.592.456	46.958.890	3.559.653	2.043.720
6	Personaleomkostninger	-37.438.046	-41.450.105	-6.589.122	-6.249.841
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-35.040.220	-17.525.218	-82.667	-82.667
	Andre driftsomkostninger	-10.385.300	-5.717.740	0	0
	Resultat før finansielle poster	-58.271.110	-17.734.173	-3.112.136	-4.288.788
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-56.164.192	-16.135.200
7	Finansielle indtægter	3.621.876	4.475.107	8.860.803	2.826.698
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-581.347	0	-598.602
8	Finansielle omkostninger	-16.709.099	-13.563.326	-9.901.606	-2.147.578
	Resultat før skat	-71.358.333	-27.403.739	-60.317.131	-20.343.470
9	Skat af årets resultat	-3.182.149	5.204.104	-526.523	1.064.235
	Årets resultat	-74.540.482	-22.199.635	-60.843.654	-19.279.235
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i Danish Management Group A/S	-60.844.301	-19.261.979		
	Minoritetsinteresser	-13.696.181	-2.937.656		
		-74.540.482	-22.199.635		

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
10	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	9.764.636	11.194.360	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.204.891	1.613.373	14.444	36.111
	Goodwill	12.888.196	30.436.232	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	1.789.570	0	0
		<u>23.857.723</u>	<u>45.033.535</u>	<u>14.444</u>	<u>36.111</u>
11	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	233.946.187	271.418.741	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.942.026	4.846.496	51.000	132.000
	Indretning af lejede lokaler	2.202.993	10.742.350	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	14.541.992	0	0
		<u>240.091.206</u>	<u>301.549.579</u>	<u>51.000</u>	<u>132.000</u>
12	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	232.721.004	232.195.770
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	0	3.000.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	56.775	48.303	0	0
	Andre tilgodehavender	41.615.784	14.378.163	30.080.687	0
		<u>41.672.559</u>	<u>14.426.466</u>	<u>262.801.691</u>	<u>235.195.770</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>305.621.488</u>	<u>361.009.580</u>	<u>262.867.135</u>	<u>235.363.881</u>
	transport	305.621.488	361.009.580	262.867.135	235.363.881

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	transport	305.621.488	361.009.580	262.867.135	235.363.881
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	392.128	685.592	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.649.345	26.575.823	0	0
	Forudbetalinger for varer	651.006	517.458	0	0
		<u>25.692.479</u>	<u>27.778.873</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.672.267	25.822.837	820.763	0
13	Entreprisekontrakter	5.695.324	6.986.793	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.320.951	22.403.000
17	Udskudte skatteaktiver	0	9.840.618	530.000	1.315.479
	Tilgodehavende selskabsskat	4.726	7.045	4.726	7.045
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	248.980	1.046.048
	Andre tilgodehavender	24.082.036	37.183.803	574.052	32.060.286
14	Periodeafgrænsningsposter	3.064.162	2.945.808	27.855	243.830
		<u>53.518.515</u>	<u>82.786.904</u>	<u>10.527.327</u>	<u>57.075.688</u>
15	Værdipapirer og kapitalandele	<u>448.427</u>	<u>487.075</u>	<u>446.218</u>	<u>484.653</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.275.542</u>	<u>25.221.183</u>	<u>27.391</u>	<u>19.936</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>97.934.963</u>	<u>136.274.035</u>	<u>11.000.936</u>	<u>57.580.277</u>
	AKTIVER I ALT	<u>403.556.451</u>	<u>497.283.615</u>	<u>273.868.071</u>	<u>292.944.158</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		PASSIVER			
		Egenkapital			
16	Aktiekapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	29.864.427	23.118.513	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-49.710	69.199	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	1.101.121	-527.057	0	0
	Overført resultat	137.438.246	182.833.285	167.923.128	205.062.336
	Foreslået udbytte	0	57.200	0	57.200
		168.854.084	206.051.140	168.423.128	205.619.536
	Anpartshaveren i Danish Management Group A/S' andel af egenkapital				
	Minoritetsinteresser	-12.302.819	2.559.894	0	0
		156.551.265	208.611.034	168.423.128	205.619.536
		Egenkapital i alt			
		Hensatte forpligtelser			
17	Udskudt skat	90.367	0	0	0
12	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.417.044	3.999.286
19	Hensatte forpligtelser i alt	90.367	0	7.417.044	3.999.286
		Gældsforpligtelser			
18	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	91.674.464	120.973.486	0	0
	Gæld til banker	1.657.420	21.512.200	0	0
	Ansvarlig lånekapital	2.000.000	2.000.000	0	0
	Gæld til dattervirksomheder	0	0	81.862.560	0
	Anden gæld	6.394.724	12.109.049	344.960	522.484
		101.726.608	156.594.735	82.207.520	522.484
	transport	101.726.608	156.594.735	82.207.520	522.484

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	transport	101.726.608	156.594.735	82.207.520	522.484
	Kortfristede gældsforpligtelser				
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20.196.968	13.413.718	0	0
	Gæld til banker	57.296.219	47.097.102	0	3.460.534
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.249.853	9.416.085	0	0
13	Entreprisekontrakter	1.290.259	1.300.002	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.522.202	12.273.465	580.830	263.991
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.436.336	75.228.497
	Deposita	5.412.721	3.765.697	0	0
	Anden gæld	28.057.514	36.541.234	2.803.213	3.849.830
21	Periodeafgrænsningsposter	4.162.475	8.270.543	0	0
		145.188.211	132.077.846	15.820.379	82.802.852
	Gældsforpligtelser i alt	246.914.819	288.672.581	98.027.899	83.325.336
	PASSIVER I ALT	403.556.451	497.283.615	273.868.071	292.944.158

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 4 Begivenheder efter balancedagen
- 5 Særlige poster
- 22 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 23 Sikkerhedsstillelser
- 24 Nærtstående parter
- 25 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Egenkapitalopgørelse

		Koncern								
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. maj 2022	500.000	23.118.513	69.199	-527.057	182.833.285	57.200	206.051.140	2.559.894	208.611.034
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0	-60.844.301	0	-60.844.301	-13.696.181	-74.540.482
	Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	0	0	-118.909	0	0	0	-118.909	-186.532	-305.441
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-15.449.262	0	2.087.408	15.449.262	0	2.087.408	-980.000	1.107.408
	Årets opskrivning	0	22.195.176	0	0	0	0	22.195.176	0	22.195.176
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	-459.230	0	0	-459.230	0	-459.230
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-57.200	-57.200	0	-57.200
	Egenkapital 30. april 2023	500.000	29.864.427	-49.710	1.101.121	137.438.246	0	168.854.084	-12.302.819	156.551.265

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. maj 2022	500.000	205.062.336	57.200	205.619.536
25	Overført via resultatdisponering	0	-60.843.654	0	-60.843.654
	Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	0	-118.908	0	-118.908
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	23.823.354	0	23.823.354
	Udloddet udbytte	0	0	-57.200	-57.200
	Egenkapital 30. april 2023	500.000	167.923.128	0	168.423.128

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2022/23	2021/22
	Årets resultat	-74.540.482	-22.199.635
26	Reguleringer	61.645.941	15.901.135
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-12.894.541	-6.298.500
27	Ændring i driftskapital	-10.077.233	698.692
	Pengestrømme fra primær drift	-22.971.774	-5.599.808
	Renteindtægter modtaget	3.621.876	4.475.107
	Renteomkostninger betalt	-16.709.099	-11.697.450
	Betalt selskabsskat	2.319	-2.943
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-36.056.678	-12.825.094
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.472.025	-1.333.821
	Køb af materielle anlægsaktiver	-454.853	-1.598.919
	Salg af materielle anlægsaktiver	67.637.224	121.906.292
	Salg og udlodning fra andre værdipapirer	8.885	10.657
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	65.719.231	118.984.209
	Optagelse/afdrag af gæld i pengeinstitutter	3.347.991	-12.188.897
	Optagelse/afdrag af gæld i realkreditinstitutter	-35.843.126	-70.220.361
	Optagelse/afdrag af gæld under øvrige lån	-2.823.760	-4.376.476
	Udbetalt udbytte	-1.037.201	-56.500
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-36.356.096	-86.842.234
	Årets pengestrøm	-6.693.543	19.316.881
	Likvider 1. maj	25.221.183	5.522.284
	Valutakursregulering	-252.098	382.018
28	Likvider 30. april	18.275.542	25.221.183

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danish Management Group A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Koncernens ledelse har foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skatteaktiv. Årsagen hertil er, at ledelsen har konstateret, at koncernens skatteaktiv ikke forventes udløst som aktuel skat i de kommende år. Det udskudte skatteaktiv udgjorde i regnskabsåret 2021/22 9.841 t.kr. Årets indregnede udskudte skat udgør et passiv på 90 t.kr. og er indregnet på baggrund af ledelsens forventning til sambeskatningskredsens indtjening.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn har således påvirket årets resultat efter skat negativt med 3.182 t.kr., ligesom egenkapitalen samlet er påvirket negativt med 9.931 t.kr. og aktiver er påvirket negativt med 9.841 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen og note for udskudt skat.

Koncernens ledelse har foretaget ændringer i regnskabsmæssigt skøn over brugstiden for en andel af koncernens goodwill. Med udgangspunkt i realiserede resultater og fremtidige budgetter, er det ledelsens skøn, at aktivet ikke længere forventes at tilføre fremtidige økonomiske fordele. Som konsekvens heraf, er den specifikke andel af koncerngoodwill nedskrevet til 0 t.kr. Nedskrivningen af goodwill har negativt påvirket resultat før skat, aktiver og egenkapital med i alt 13.000 t.kr.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentrationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgskostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Omsætning fra salg af varer

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer m.v., hvilket primært omfatter salg af møbler, lamper m.m., mad og drikkevarer samt lejeindtægter, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omsætning fra salg af konsulentytelser

Omsætning fra levering af konsulentytelser, der omfatter energirådgivning, rådgivning indenfor energirigtigt byggeri, tilknyttet udstyr m.m. indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, idet det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter lønomkostninger som er medgået ved ombygning af ejendomme.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill og rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill og rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-10 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-10 år
Goodwill	10 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	5-20 år
Fundament og mursten	100 år
Tag	30-50 år
Vinduer	25-50 år

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver og goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-10 år og overstiger ikke 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver under udførelse måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver under udførelse ved opskrivning til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen eller dagsværdi med fradrag af en eventuel restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde og øvrige restværdier vedrørende ejendomme. Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Der fastsættes ingen restværdier, når der ikke er planer om udskiftning eller afhændelse. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning, hvilket alene er tilfældet, når der er planer om afhændelse. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver under udførelse opskrives til dagsværdi. Opskrivningen og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien opgøres efter dagsværdihierarkiets niveau 3.

Dagsværdi opgøres med en afkastbaseret cashflow-model, hvor de fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi med et givet afkastkrav. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom med udgangspunkt i oplyste afkastkrav på sammenlignelige ejendomme i samme geografiske område.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasinggiver

Finansielle leasingkontrakter indregnes under tilgodehavender med et beløb svarende til nutidsværdien af pengestrømmen i leasingkontrakten ved anvendelse af kontraktens interne kalkulationsrente. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering. På tidspunktet for indgåelse af en finansiell leasingkontrakt indregnes salgsgævinst eller tab i resultatopgørelsen i form af nettoomsætning og vareforbrug. Modtagne leasingydelse indregnes dels som afdrag på leasingtilgodehavendet og dels som finansielle indtægter.

Leasingtager

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelse, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har igennem en årrække foretaget investeringer i nye aktiviteter igennem dattervirksomheder. Dattervirksomhederne har været underskudsgivende, og der kan være brug for yderligere tilførsel af likviditet i regnskabsåret 2023/24 til dattervirksomhederne, ligesom Danish Management Group A/S' egen driftsaktiviteter forventes at give underskud. Danish Management Group A/S indestår for likviditetsbehovet i nogle af dattervirksomhederne, ligesom selskabet har betydelige tilgodehavender. Danish Managements Group A/S' likviditet forventes tilvejebragt ved positive driftsindtjening i dattervirksomhederne. Dette forudsætter bl.a. øget omsætning, forbedret driftsindtjening samt forbedret kapitalbinding i arbejdskapital.

Der er i efterfølgende periode taget yderligere lån i dattervirksomheden Dansk Ejendoms Management A/S, primært til nedbringelse af bankgæld i de øvrige koncernselskaber. Derudover arbejdes der planmæssigt i lighed med tidligere år på, at der kan sælges ejendomme til en værdi, som mindst svarer til den bogførte værdi.

Som følge af ovenstående usikkerheder, at der er en væsentlig usikkerhed som kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften, og at virksomheden derfor muligvis vil være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser.

3 Usikkerhed om indregning og måling

Modervirksomhed

Selskabet har pr. 30. april 2023 et tilgodehavende hos Frantz Longhi Design Group A/S på 30.081 t.kr. Udlånet til Frantz Longhi Design Group A/S er igennem en årrække anvendt til finansiering af driften i Frantz Longhi Design Group A/S' dattervirksomheder. Frantz Longhi Design Group A/S' evne til at tilbagebetale lånet er således afhængig af likviditet fra Frantz Longhi Design Group A/S' datterselskaber. Forudsætningen for at værdien på 30.081 t.kr. kan opretholdes er, positive driftsindtjening i Frantz Longhi Design Group A/S' dattervirksomheder, hvilket bl.a. omfatter øget omsætning, forbedret driftsindtjening, forbedret kapitalbinding i arbejdskapital, samt evt. salg af dattervirksomheder. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med denne forudsætning. Lånet er stående, med mulighed for før indfrielse og variabel forrentet med samme rente tilsvarende virksomhedens bank finansiering. Lånet forfalder i 2028. Det er forventningen at de positive resultater i Frantz Longhi Design Group A/S' dattervirksomheder opnås og værdien af tilgodehavendet hos Frantz Longhi Design Group A/S 30.081 t.kr. er opretholdt.

Den bogførte værdi af lån til Warm Nordic ApS og værdien af kapitalandele i Warm Nordic ApS udgør i alt 22.918 tkr. Forudsætningen for at værdien kan opretholdes er, positive driftsindtjening i Warm Nordic ApS, hvilket bl.a. omfatter øget omsætning, forbedret driftsindtjening og forbedret kapitalbinding i arbejdskapital. Det er forventningen at dette opnås og værdien af lån og kapitalandele 22.918 t.kr. er opretholdt.

Der er væsentlige usikkerheder forbundet med disse forudsætninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for moderselskabet eller koncernen.

5 Særlige poster

Koncern

Koncernregnskabet for 2022/23 er i særlig grad påvirket af følgende poster

Koncernens ledelse har foretaget nedskrivning af goodwill, der er indregnet under immaterielle anlægsaktiver. Med udgangspunkt i realiserede resultater og fremtidige budgetter er det ledelsens vurdering, at aktivet ikke længere forventes at tilføre fremtidige økonomiske fordele, hvorfor der er foretaget nedskrivninger for i alt 13.000 t.kr. Nedskrivningen er indregnet under regnskabsposten af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncernens ledelse har foretaget nedskrivning af indretning i lejede lokaler. Nedskrivning af lejede lokaler udgør i alt 7.078 t.kr. Nedskrivningen er indregnet under regnskabsposten af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 foretaget frasalg af ejendomme. Koncernregnskab er i særlig grad påvirket heraf, som følge af et realiseret tab på ejendomme for i alt 10.336 t.kr. Det realiserede tab på ejendomme er indregnet under regnskabsposten andre driftsomkostninger.

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 foretaget ændring i skøn for udnyttelse af indregnet skatteaktiv. Koncernregnskabet er i særlig grad påvirket heraf, som følge af foretaget nedskrivning af skatteaktivet for i alt 9.931 t.kr. Nedskrivningen er indregnet under regnskabsposterne skat af årets resultat og egenkapital.

Koncernens resultat er samlet påvirket af særlige poster for i alt 33.596 t.kr.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
6 Personaleomkostninger				
Lønninger	47.317.301	50.169.325	5.667.832	5.397.858
Pensioner	5.000.391	6.040.327	746.432	728.574
Andre omkostninger til social sikring	846.874	1.058.561	92.406	89.112
Andre personaleomkostninger	149.252	608.099	82.452	34.297
Direkte løn medgået til udførte arbejder for fremmed regning	-15.875.772	-16.426.207	0	0
	<u>37.438.046</u>	<u>41.450.105</u>	<u>6.589.122</u>	<u>6.249.841</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>106</u>	<u>121</u>	<u>12</u>	<u>10</u>

Koncern

En del af vederlaget til koncernens direktion er afholdt af modervirksomheden.

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.057 t.kr. (2021/22: 1.213 t.kr.)

Modervirksomhed

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør samlet 877 t.kr. (2021/22: 872 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

Da koncernen og virksomheden er omfattet af årsregnskabslovens §98 b, stk. 3, oplyses lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse samlet.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
7 Finansielle indtægter				
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	8.472	23.885	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.142.718	1.963.681
Urealiseret kursgevinst, aktier	12.076	22.788	12.076	22.788
Andre finansielle indtægter	3.601.328	4.428.434	2.706.009	840.229
	<u>3.621.876</u>	<u>4.475.107</u>	<u>8.860.803</u>	<u>2.826.698</u>
8 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	7.891.927	2.049.479
Urealiseret kurstab, aktier	50.724	32.271	50.724	32.271
Andre finansielle omkostninger	16.658.375	13.531.055	1.958.955	65.828
	<u>16.709.099</u>	<u>13.563.326</u>	<u>9.901.606</u>	<u>2.147.578</u>
9 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	-248.980	-1.046.048
Årets regulering af udskudt skat	3.163.574	-5.598.414	775.503	-18.187
Regulering af skat vedrørende tidligere år	18.575	394.310	0	0
	<u>3.182.149</u>	<u>-5.204.104</u>	<u>526.523</u>	<u>-1.064.235</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2022	17.484.207	4.574.557	45.607.764	1.793.382	69.459.910
Tilgange	825.274	445.242	0	201.509	1.472.025
Afgange	0	-81.983	-24.000.000	0	-24.081.983
Kostpris 30. april 2023	18.309.481	4.937.816	21.607.764	1.994.891	46.849.952
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	6.289.847	2.961.184	15.171.532	3.812	24.426.375
Nedskrivninger	0	0	13.000.000	1.991.079	14.991.079
Afskrivninger	2.254.998	853.724	4.548.036	0	7.656.758
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-81.983	-24.000.000	0	-24.081.983
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	8.544.845	3.732.925	8.719.568	1.994.891	22.992.229
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	9.764.636	1.204.891	12.888.196	0	23.857.723

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter dels udvikling af online system til sporing og rapportering ombæredygtige udviklingsmål efter FN-standarder, som afskrives over 5 år, dels udvikling af projekter vedrørende energibesparelserprojekter i udviklingslande, som afskrives over 10 år. Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter endvidere udvikling inden for møbel designklassikere, som afskrives over 10 år.

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Virksomhedens investering i dattervirksomheden Warm Nordic ApS anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 10 år.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
kr.	
Kostpris 1. maj 2022	65.000
Kostpris 30. april 2023	65.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	28.889
Afskrivninger	21.667
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	50.556
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	14.444

11 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. maj 2022	259.692.880	25.974.364	20.912.040	15.119.506	321.698.790
Tilgange	236.894	145.428	71.046	1.485	454.853
Afgange	-51.574.495	-1.955.716	-12.927.279	-15.120.991	-81.578.481
Kostpris 30. april 2023	208.355.279	24.164.076	8.055.807	0	240.575.162
Opskrivninger 1. maj 2022	29.992.742	0	0	0	29.992.742
Årets opskrivning	28.455.354	0	0	0	28.455.354
Tilbageførsel af akkumulerede opskrivninger på afhændede aktiver	-20.043.338	0	0	0	-20.043.338
Opskrivninger 30. april 2023	38.404.758	0	0	0	38.404.758
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	18.266.881	21.127.868	10.169.690	577.514	50.141.953
Valutakursreguleringer	0	0	2.624	0	2.624
Nedskrivninger	2.721.112	0	7.078.047	0	9.799.159
Afskrivninger	550.641	1.012.661	344.732	0	1.908.034
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	1.185.000	0	1.185.000
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-8.724.784	-1.918.479	-12.927.279	-577.514	-24.148.056
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	12.813.850	20.222.050	5.852.814	0	38.888.714
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	233.946.187	3.942.026	2.202.993	0	240.091.206
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2023, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	195.658.460	0	0	0	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 23.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

11 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
kr.	
Kostpris 1. maj 2022	305.000
Afgange	-50.000
Kostpris 30. april 2023	255.000
Opskrivninger 1. maj 2022	0
Opskrivninger 30. april 2023	0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	173.000
Afskrivninger	61.000
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-30.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	204.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	51.000

12 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
kr.			
Kostpris 1. maj 2022	1.275.000	14.378.163	15.653.163
Tilgange	0	30.080.687	30.080.687
Afgange	0	-2.843.066	-2.843.066
Kostpris 30. april 2023	1.275.000	41.615.784	42.890.784
Værdireguleringer 1. maj 2022	-1.226.697	0	-1.226.697
Årets værdiregulering	8.472	0	8.472
Værdireguleringer 30. april 2023	-1.218.225	0	-1.218.225
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	56.775	41.615.784	41.672.559

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

12 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed			I alt
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. maj 2022	291.769.766	3.000.000	0	294.769.766
Tilgange	4.250.000	0	30.080.687	34.330.687
Kostpris 30. april 2023	296.019.766	3.000.000	30.080.687	329.100.453
Værdireguleringer 1. maj 2022	-59.573.996	0	0	-59.573.996
Valutakursreguleringer	-118.909	0	0	-118.909
Årets resultat	-56.164.192	0	0	-56.164.192
Årets værdireguleringer	23.823.354	0	0	23.823.354
Udloddet udbytte	-500.000	0	0	-500.000
Nedskrivning	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Modregnet i tilgodehavender hos tilknyttet virksomheder	25.817.222	0	0	25.817.222
Hensat forpligtelse, kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.417.759	0	0	3.417.759
Værdireguleringer 30. april 2023	-63.298.762	-3.000.000	0	-66.298.762
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	232.721.004	0	30.080.687	262.801.691

Kapitalandele i dattervirksomheder udgør i alt 232.721 t.kr. Negative kapitalandele er modregnet i koncerninterne tilgodehavender med 65.772 t.kr. (2021/22: 39.955 t.kr.)

Hensatte forpligtelser vedr. kapitalandele i dattervirksomheder udgør i alt 7.417 t.kr. (2021/22: 3.999 t.kr.)

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dansk Energi Forsyning ApS	Aarhus	100 %	10.856	-9.475
Dansk Ejendoms Management A/S	Aarhus	100 %	218.072.219	-13.044.700
Dansk Energi Management A/S	Aarhus	100 %	3.617.715	-3.943.340
Danish Design Restaurants A/S	Aarhus	100 %	-589.005	-516.542
Dansk ICT Management ApS	Aarhus	100 %	182.774	1.518
Nordisk Spisehus ApS	Aarhus	100 %	-7.017.958	-3.546.715
Villa Dining A/S	Aarhus	100 %	-87.507	145.793
Danish International Energy Management A/S	Aarhus	100 %	-2.964.317	-5.092.353
Danish Energy Efficiency Partners P/S	Aarhus	51 %	7.991.572	-2.062.858
Danish Energy Efficiency Partners Snd.Bhd.	Malaysia	100 %	4.339.000	-1.459.954
Danish Energy Efficient Komplementar ApS	Aarhus	100 %	85.986	4.112
Paustian Design Management 2 ApS	Aarhus	100 %	-55.158.071	-21.258.700
Paustian Aarhus ApS	Aarhus	60 %	-29.328.199	-17.571.328
Den Selvejende Institution Aarhouse	Aarhus	75 %	-1.286.587	0
	Stockholm, Sv			
Warm Nordic Sverige AB	erige	100 %	43.618	-29.787
Warm Nordic Norge AS	Oslo, Norge	100 %	-487.173	-95.730
Warm Nordic Flagship Store ApS	Aarhus	100 %	-5.598.595	-1.331.408
Warm Nordic ApS	Aarhus	100 %	2.079.740	-7.242.679

I kapitalandele i dattervirksomheder indgår goodwill på 12.888 t.kr. samt koncerninterne avancer på -4.174 t.kr.

Datterselskabet Dansk Energi Forsyning A/S ejer 49 % af Hvidebæk Fjernvarmeforsyning A.m.b.a., Ubby.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
13 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	37.975.189	41.238.320	0	0
Acontofaktureringer	-33.570.124	-35.551.529	0	0
	<u>4.405.065</u>	<u>5.686.791</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	5.695.324	6.986.793	0	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-1.290.259	-1.300.002	0	0
	<u>4.405.065</u>	<u>5.686.791</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under aktiver 3.064 t.kr. (2021/22: 2.946 t.kr.) består af periodisering af omkostninger, herunder husleje, forsikringer, ejendomsskat m.v., der først vedrører efterfølgende år.

15 Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer er indregnet i balance til dagsværdi, der pr. 30. april 2023 udgør 446 t.kr. Dagsværdien for værdipapirer er opgjort med udgangspunkt i niveau 1 i dagsværdihierarkiet. Urealiserede kursgevinster indregnet i resultatopgørelsen vedrørende disse udgør 37 t.kr. for regnskabsåret 2022/23.

16 Aktiekapital

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. det seneste år.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
17 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. maj	-9.840.618	-7.025.542	-1.315.479	-1.505.207
Årets regulering af udskudt skat	3.163.574	-5.598.414	775.503	-18.187
Årets regulering af udskudt skat, egenkapitalposter	6.748.836	2.038.126	0	0
Regulering tidligere år	18.575	749.898	9.976	207.915
Kursregulering	0	-4.686	0	0
Udskudt skat 30. april	<u>90.367</u>	<u>-9.840.618</u>	<u>-530.000</u>	<u>-1.315.479</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	0	-9.840.618	-530.000	-1.315.479
Udskudte skatteforpligtelser	90.367	0	0	0
	<u>90.367</u>	<u>-9.840.618</u>	<u>-530.000</u>	<u>-1.315.479</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/4 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	96.147.534	4.473.070	91.674.464	77.565.406
Gæld til banker	15.242.643	13.585.223	1.657.420	0
Ansvarlig lånekapital	2.000.000	0	2.000.000	2.000.000
Anden gæld	8.533.399	2.138.675	6.394.724	4.400.143
	<u>121.923.576</u>	<u>20.196.968</u>	<u>101.726.608</u>	<u>83.965.549</u>

Det ansvarlige lån udgør 2.000 t.kr. og er uopsigelig fra långivers side.

kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/4 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til dattervirksomheder	81.862.560	0	81.862.560	81.862.560
Anden gæld	344.960	0	344.960	344.960
	<u>82.207.520</u>	<u>0</u>	<u>82.207.520</u>	<u>82.207.520</u>

19 Hensatte forpligtelser

Modervirksomhed

Hensatte forpligtelser vedrører kapitalandele, omfatter negative kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

20 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Som led i sikringen af indregnede og ikke indregnede transaktioner anvender koncernen sikringsinstrumenter i form af renteswaps.

Sikringen af transaktioner omfatter væsentligst gældsforpligtelser

Til afdækning af renterisici er der indgået renteswap, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger. Den beregningsmæssige hovedstol udgør 18.517 t.kr. og dagsværdien pr. 30. april 2023 udgør 1.412 t.kr., mens årets værdireguleringen foretaget over koncernens egenkapital udgør 2.087 t.kr.

21 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 4.162 t.kr. (2021/22: 8.271 t.kr.) består af periodiserethuslejerabat, periodisering af tilskud samt øvrige periodiseringer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

22 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Danish Management Group A/S-koncernen har indgået huslejekontrakter med huslejeforpligtelser på 28.777 t.kr. i uopsigelsesperioden. Huslejekontrakterne har en resterende kontraktperiode på op til 60 måneder.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leje og leasingforpligtelser omfatter desuden øvrige leje- og leasingforpligtelser på 74 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 12-36 mdr.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Danish Management Group A/S-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse udgør 0 t.kr. pr. 30. april 2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer til enkelte datterselskaber om tilskud af likviditet i regnskabsåret 2023/24. Støttebeløbet forventes at udgøre op til 2.085 t.kr. Datterselskaber der har modtaget støtteerklæring om tilskud af likviditet er følgende selskaber:

Danish Design Restaurants A/S, Danish International Energy Management A/S, Nordisk Spisehus ApS, Paustian Design Management 2 ApS, Villa Dining A/S og Warm Nordic Flagship Store ApS.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende datterselskabers engagement med kreditinstitutter for maksimalt 67.470 t.kr. Den samlede gæld der er stillet selvskyldnerkaution for udgør pr. 30. april 2023 66.250 t.kr.

Selskabet har stillet kaution for datterselskabers gæld til realkreditinstitutter for maksimalt 81.602 t.kr.. Realkreditgælden udgør 67.894 t.kr. pr. 30. april 2023.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

23 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Der er afgivet garantier vedrørende forudbetalinger for 1.527 t.kr. og garanti til udlejer af lokaler for 5.000 t.kr. via Vækstfonden.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 101.890 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 233.742 t.kr.

Der er stillet virksomhedspant i anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender for koncernens engagement med pengeinstitutter. Virksomhedspantet kan maksimalt udgøre 44.500 t.kr. Den bogførte værdi af anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender udgør 48.962 t.kr. pr. 30. april 2023.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev for i alt 103.531 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 225.953 t.kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter omfattet af ejerpantebrev udgør 59.680 t.kr. pr. 30. april 2023.

Til sikkerhed over for ejerforeninger er der pant i grunde og bygninger for i alt 78 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi, hvori der er stillet pant udgør 42.750 t.kr. Gæld til ejerforeninger udgør 0 t.kr. pr. 30. april 2023.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i datterselskaber, 59.680 t.kr. har moderselskabet afgivet sikkerhed i unoterede aktier og anparter, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 174.362 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

24 Nærtstående parter

Koncern

Danish Management Group A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Frantz Longhi	Alphavej 13, 8270 Højbjerg	Ejer 100% af Danish Management Group A/S

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

<u>Nærtstående part</u>	<u>Tilknytning</u>
Gorm Himmer	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Koncern		
Køb af advokatydelse fra bestyrelsesmedlem Gorm Himmer	88.258	185.000
Renteindtægter fra øvrige tilknyttede virksomheder	2.687.236	800.657
Renteomkostninger til øvrige tilknyttede virksomheder	142.731	166.892
Tilgodehavende hos øvrige tilknyttede virksomheder	33.687.587	38.669.541
Gæld til øvrige tilknyttede virksomheder	13.107.921	7.384.953
Salg af ydelser til øvrige tilknyttede virksomheder	10.212.732	3.988.042
Salg af varer til øvrige tilknyttede virksomheder	2.051.013	0
Køb af ydelser m.m. hos øvrige tilknyttede virksomheder	0	300.000
Køb af varer hos øvrige tilknyttede virksomheder	7.909.024	12.398.752
Modervirksomhed		
Køb af advokatydelse fra bestyrelsesmedlem Gorm Himmer	24.000	22.000
Renteindtægter fra dattervirksomheder	6.142.718	1.963.681
Renteindtægter fra øvrige tilknyttede virksomheder	2.687.236	800.657
Renteomkostninger til dattervirksomheder	7.891.927	2.049.479
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	8.320.951	25.403.000
Tilgodehavende hos øvrige tilknyttede virksomheder	31.394.997	29.791.498
Gæld til dattervirksomheder	94.298.896	75.228.497
Salg af ydelser til øvrige tilknyttede virksomheder	656.610	716.884
Salg af ydelser til dattervirksomheder	4.586.670	5.355.194
Køb af ydelser fra dattervirksomheder	737.135	716.684

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2022/23	2021/22
25	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	57.200
	Overført resultat	-60.843.654	-19.336.435
		<u>-60.843.654</u>	<u>-19.279.235</u>
		Koncern	
kr.		2022/23	2021/22
26	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	32.818.918	11.435.673
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	12.557.651	0
	Finansielle indtægter	-3.621.876	-4.475.107
	Finansielle omkostninger	16.709.099	14.144.673
	Skat af årets resultat	3.182.149	-5.204.104
		<u>61.645.941</u>	<u>15.901.135</u>
27	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	2.086.394	-818.395
	Ændring i tilgodehavender	-9.431.064	1.486.218
	Ændring i leverandørgæld m.v.	1.493.859	618.213
	Ændringer i periodeafgrænsningsposter	-4.226.422	-587.344
		<u>-10.077.233</u>	<u>698.692</u>
28	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	18.275.542	25.221.183
		<u>18.275.542</u>	<u>25.221.183</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Victor Frantz Longhi

Direktion

På vegne af: Danish Management Group AS

Serienummer: 0f02f818-cfb6-4548-8a8c-d8a6749b4684

IP: 93.160.xxx.xxx

2023-11-24 14:52:52 UTC



Keld Erik Sørensen

Bestyrelse

På vegne af: Danish Management Group AS

Serienummer: 8aa439c5-6c32-4631-9d6b-6d62e38a49d8

IP: 83.74.xxx.xxx

2023-11-24 15:01:19 UTC



Gorm Himmer

Dirigent

På vegne af: Danish Management Group AS

Serienummer: 7f2feb1f-bd38-48ff-ac38-21123e26881d

IP: 2.108.xxx.xxx

2023-11-24 15:19:21 UTC



Gorm Himmer

Bestyrelse

På vegne af: Danish Management Group AS

Serienummer: 7f2feb1f-bd38-48ff-ac38-21123e26881d

IP: 2.108.xxx.xxx

2023-11-24 15:19:21 UTC



Victor Frantz Longhi

Bestyrelse

På vegne af: Danish Management Group AS

Serienummer: 0f02f818-cfb6-4548-8a8c-d8a6749b4684

IP: 93.160.xxx.xxx

2023-11-24 16:13:51 UTC



Henry Vesterholm

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: ec10f84c-8f53-4f53-8333-619996dca897

IP: 165.225.xxx.xxx

2023-11-24 16:39:04 UTC



Penneo dokumentnøgle: 74IOV-6VMIC-66U07-DMJSE-FBMQF-FL5TG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: e750e22d-62f4-4efb-aa30-fe83e9d6e62b

IP: 165.225.xxx.xxx

2023-11-24 17:00:52 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**