

D1 Holding ApS

Grusbakken 12, 2820 Gentofte

CVR-nr. 30 17 83 78

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2024.

Peter Julius Nemeth Galsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for D1 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 3. januar 2024

Direktion

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Bestyrelse

Charlotte Galsgaard

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i D1 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for D1 Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet. 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 3. januar 2024

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	D1 Holding ApS Grusbakken 12 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 30 17 83 78
	Stiftet: 13. december 2006
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Charlotte Galsgaard Peter Julius Nemeth Galsgaard
Direktion	Peter Julius Nemeth Galsgaard
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	Offspring A/S, Gentofte W. Concept ApS, Gentofte Wheat Roskilde ApS, Gentofte Rethinkit Studios ApS, Gentofte
Kapitalinteresse	Impact Properties ApS, Gentofte

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	22.280	34.268	30.206
Resultat af primær drift	-3.923	12.241	10.502
Finansielle poster, netto	-1.762	5.074	2.208
Årets resultat	-5.604	13.394	9.854
Balance:			
Balancesum	89.504	80.340	48.543
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.009	703	466
Egenkapital	21.101	31.838	18.704
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-15.338	-26.462	-5.319
Investeringsaktivitet	-1.734	-898	-1.020
Finansieringsaktivitet	17.388	22.041	9.426
Pengestrømme i alt	316	-5.319	3.086
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	32	28
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	153,4	274,0	159,7
Soliditetsgrad	23,7	34,2	30,8
Egenkapitalforrentning	-11,2	54,0	115,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er design, produktion og handel med WHEAT børnetøj i Danmark og udlandet.

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Offspring A/S og kapitalandele i øvrige virksomheder i tilknyttede brancher samt investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige problemer med vurderingen af koncernen og selskabets aktiver og gældsforpligtelser.

Usædvanlige forhold

Koncernen og selskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.727 t.kr. mod 11.457 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Det ordinære resultat efter skat udgør -5.604 t.kr. mod 13.394 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernledelsen forventer for det kommende år et positivt resultat og udvikling af koncernens økonomiske stilling.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft, herunder medarbejdere, der har erfaring i at håndtere forandringsprocesser som internationaliseringen i Selskabet medbringer samt fortsat fokus på og udbygning af Selskabets ESG profil.

Koncernen beskæftigede ved regnskabsafleggelsen 34 medarbejdere. 79% af de ansatte er kvinder. Af den samlede medarbejderstab var 3 medarbejdere beskæftiget og bosat i udlandet.

Miljøforhold

Der er en kendt og relativt høj negativ påvirkning af miljøet fra tekstilproduktion. Koncernen arbejder strategisk med samtlige leverandører og forventer, at leverandørerne overholder lovgivningsmæssige krav samt efterlever samtlige certificeringer og ESG krav koncernen stiller.

For at sikre, at der leves op til lovgivningsmæssige krav, herunder især krav i.f.m. brug af kemikalier, samt krav i forbindelse med materialer, der skal leve op til en specifik mærkning, f.eks. Oeko-tex, GOTS og lignende, gennemføres der løbende produkttests både af leverandøren selv og af eksterne eksperter. Testene har ikke resulteret i væsentlige anmærkninger.

Recycling kommer i større grad til at indgå i det strategiske arbejde med miljøforhold og bæredygtighed.

Ledelsesberetning

Udviklingsaktiviteter

Koncernen har i året afholdt mindre omkostninger vedrører udviklingen og test af nye børnesko, samt videreudvikling på allerede eksisterende børnetøj. Ledelsen har forventninger til markedspotentialet for de nyudviklede kollektioner, som forventes at øge salget samt dækningsbidraget i de kommende år. Ydermere har der været afholdt omkostninger til organisk vækst. Da de fremadrettede resultater af koncernens igangsatte projekter ikke kan måles, er afholdte omkostninger udgiftsført.

Ligeledes investeres der betydelige ressourcer i certificeringer samt styrkelse af koncernens grønne rejse.

Filialer i udlandet

Offspring A/S ejer 100% af "Wheat Norge". Org.nr 997 161 890.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernen producerer varer i Østen og dermed betaler for produktion i RMB og USD. For at minimere risikoen og sikre koncernens dækningsgrader, har koncernen en valutapolitik som sikrer, at der ikke tages unødige risici på valutaforretninger. Det er politik at afholde sig fra spekulation i valuta- og finanstransaktioner. Der foretages således kurssikring af kendte og en andel af de forventede valutatransaktioner – bortset fra transaktioner i Euro.

Renterisici

Koncernen har faste renter og dermed ingen større renterisici.

Råvarerisici

Koncernen aftaler priser på råvarer før en salgssæson starter og indarbejder disse priser i selskabets varepriser. Dermed sikrer koncernen at der ikke er større råvarerisici.

Kreditrisici

Koncernen har normal kreditrisici igennem handel med B2B-kunder i Nordeuropa.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernen eller selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	22.279.952	34.268.133	-253.491	-164.718	
	22.279.952	34.268.133	-253.491	-164.718	
1	Personaleomkostninger	-25.864.432	-21.856.702	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-338.975	-170.823	0	0
	Driftsresultat	-3.923.455	12.240.608	-253.491	-164.718
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.000.000	-2.711.031	11.959.401
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	184.135	7.143
	Andre finansielle indtægter	582.698	5.504.600	98.874	283.485
2	Øvrige finansielle omkostninger	-2.344.862	-1.430.690	-45.352	-702.875
	Resultat før skat	-5.685.619	17.314.518	-2.726.865	11.382.436
	Skat af årets resultat	81.717	-3.920.191	0	74.412
4	Årets resultat	-5.603.902	13.394.327	-2.726.865	11.456.848
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i D1 Holding ApS	-2.730.316	11.456.851		
3	Minoritetsinteresser	-2.873.586	1.937.476		
		-5.603.902	13.394.327		

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	764.520	121.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	764.520	121.000	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.068.932	476.303	0	0
7	Indretning af lejede lokaler	540.710	452.240	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.609.642	928.543	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.217.240	24.818.239
9	Kapitalinteresser	20.000	20.000	20.000	20.000
10	Deposita	1.127.695	1.063.700	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.147.695	1.083.700	16.237.240	24.838.239
	Anlægsaktiver i alt	3.521.857	2.133.243	16.237.240	24.838.239

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	41.244.861	23.571.133	0	0
Forudbetalinger for varer	13.140.845	22.107.303	0	0
Varebeholdninger i alt	54.385.706	45.678.436	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.343.980	15.458.513	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.234.623	242.361
11 Udskudte skatteaktiver	620.000	0	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	647.087	548.569
Andre tilgodehavender	5.374.368	10.594.513	1.077.624	1.075.514
12 Periodeafgrænsningsposter	1.266.779	827.924	0	0
Tilgodehavender i alt	25.605.127	26.880.950	5.959.334	1.866.444
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.235.250	2.838.636	3.235.250	2.838.636
Værdipapirer i alt	3.235.250	2.838.636	3.235.250	2.838.636
Likvide beholdninger	2.756.065	2.808.879	1.007.399	1
Omsætningsaktiver i alt	85.982.148	78.206.901	10.201.983	4.705.081
Aktiver i alt	89.504.005	80.340.144	26.439.223	29.543.320

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.681.742	24.282.740
	Overført resultat	20.926.965	27.192.811	5.245.224	2.910.071
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	145.000	140.000	145.000	140.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	21.196.965	27.457.811	21.196.966	27.457.811
	Minoritetsinteresser	-96.135	4.379.690	0	0
	Egenkapital i alt	21.100.830	31.837.501	21.196.966	27.457.811
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	673.130	0	0
13	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.732.106	331.393
	Hensatte forpligtelser i alt	0	673.130	3.732.106	331.393
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	12.350.000	15.750.000	0	0
	Selskabsskat	0	3.535.355	0	0
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.350.000	19.285.355	0	0

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
14				
Kortfristet del af langfristet gæld	3.400.000	3.400.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter	35.263.401	14.335.431	1.048.662	819.550
Modtagne forudbetalinger fra kunder	438.919	322.943	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.317.710	4.125.678	25.250	122.581
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	58.978	232.780
Gæld til kapitalinteressere	706.866	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	97.460	59.660	97.460	59.660
Selskabsskat	3.532.672	2.768.824	0	0
Anden gæld	6.296.147	3.531.622	279.801	519.545
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>56.053.175</u>	<u>28.544.158</u>	<u>1.510.151</u>	<u>1.754.116</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>68.403.175</u>	<u>47.829.513</u>	<u>1.510.151</u>	<u>1.754.116</u>
Passiver i alt	<u>89.504.005</u>	<u>80.340.144</u>	<u>26.439.223</u>	<u>29.543.320</u>

15 Oplysninger om dagsværdi

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	14.669.357	180.000	3.729.283	18.703.640
Udloddet udbytte	0	0	-180.000	0	-180.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	22.456.249	140.000	1.937.476	24.533.725
Valutakurs-regulering	0	-53.127	0	0	-53.127
Terminsforetning	0	-9.699.667	0	0	-9.699.667
Andel af sikringsinstrumenter	0	0	0	222.306	222.306
Andre reguleringer	0	-180.001	0	0	-180.001
Andel af valutakursregulering	0	0	0	-9.375	-9.375
Andel af udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	27.192.811	140.000	4.379.690	31.837.501
Udloddet udbytte	0	0	-140.000	0	-140.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.871.865	145.000	-2.873.586	-5.600.451
Køb af minoritetsandele	0	0	0	46.700	46.700
Valutakurs-regulering	0	-448.559	0	0	-448.559
Terminsforetning	0	-2.945.422	0	0	-2.945.422
Andel af sikringsinstrumenter	0	0	0	-519.781	-519.781
Andel af valutakursregulering	0	0	0	-79.158	-79.158
Andel af udloddet udbytte	0	0	0	-1.050.000	-1.050.000
	125.000	20.926.965	145.000	-96.135	21.100.830

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	20.597.103	-5.927.746	180.000	14.974.357
Udloddet udbytte	0	0	0	-180.000	-180.000
Resultatandel	0	0	11.316.847	140.000	11.456.847
Valutakursreguleringer	0	-53.127	0	0	-53.127
Udloddet udbytte	0	-8.500.000	8.500.000	0	0
Terminsforetning	0	1.259.734	0	0	1.259.734
Overført til hensatte forpligtelser	0	19.629	-19.629	0	0
Overført fra reserver	0	10.959.401	-10.959.401	0	0
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	24.282.740	2.910.071	140.000	27.457.811
Udloddet udbytte	0	0	0	-140.000	-140.000
Resultatandel	0	0	-2.871.865	145.000	-2.726.865
Valutakursreguleringer	0	-448.558	0	0	-448.558
Udloddet udbytte	0	-5.950.000	5.950.000	0	0
Terminsforetning	0	-2.945.422	0	0	-2.945.422
Overført fra reserver	0	742.982	-742.982	0	0
	125.000	15.681.742	5.245.224	145.000	21.196.966

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	-5.603.902	13.394.327
19 Reguleringer	2.019.421	-102.895
20 Ændring i driftskapital	-9.379.212	-38.997.454
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-12.963.693	-25.706.022
Renteindbetalinger og lignende	437.966	1.228.484
Renteudbetalinger og lignende	-2.325.112	-1.430.690
Pengestrøm fra ordinær drift	-14.850.839	-25.927.863
Betalt selskabsskat	-487.398	-534.099
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-15.338.237	-26.461.962
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-654.775	-121.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.008.820	-702.855
Salg af materielle anlægsaktiver	1	119.999
Køb af finansielle anlægsaktiver	-70.555	-193.872
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.734.149	-897.728
Afdrag på langfristet gæld	-3.400.000	22.685.355
Betalt udbytte	-140.000	-180.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	20.927.969	-512.870
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	48.157
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	17.387.969	22.040.642
Ændring i likvider	315.583	-5.319.048
Likvider 1. juli 2022	5.647.515	6.690.447
Valutakursreguleringer (likvider)	28.217	4.276.116
Likvider 30. juni 2023	5.991.315	5.647.515
Likvider		
Likvide beholdninger	2.756.065	2.808.879
Værdipapirer	3.235.250	2.838.636
Likvider 30. juni 2023	5.991.315	5.647.515

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	22.725.167	19.145.549	0	0
Pensioner	2.682.394	2.259.939	0	0
Andre omkostninger til social sikring	456.871	451.214	0	0
	25.864.432	21.856.702	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	32	0	0
Løn til koncernens direktion oplyses ikke, da direktionen består af ét direktionsmedlem ligesom koncernens bestyrelse ikke modtager bestyrelsesvederlag.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	69.786
Andre finansielle omkostninger	2.344.862	1.430.690	45.352	633.089
	2.344.862	1.430.690	45.352	702.875
3. Minoritetsinteresser				
Offspring A/S	131.115	1.937.476	0	0
Rethinkit ApS	-3.004.701	0	0	0
	-2.873.586	1.937.476	0	0
4. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			145.000	140.000
Overføres til overført resultat			0	11.316.848
Disponeret fra overført resultat			-2.871.865	0
Disponeret i alt			-2.726.865	11.456.848

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. juli 2022	121.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	654.775	121.000	0	0
Kostpris 30. juni 2023	775.775	121.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-11.255	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-11.255	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	764.520	121.000	0	0
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2022	1.554.830	2.310.368	0	0
Tilgang i årets løb	794.129	187.226	0	0
Afgang i årets løb	-459.421	-942.764	0	0
Kostpris 30. juni 2023	1.889.538	1.554.830	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-1.078.527	-1.913.858	0	0
Årets afskrivninger	-201.499	-107.434	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	459.420	942.765	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-820.606	-1.078.527	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	1.068.932	476.303	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
7. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. juli 2022	515.629	406.115	0	0
Tilgang i årets løb	214.691	515.629	0	0
Afgang i årets løb	0	-406.115	0	0
Kostpris 30. juni 2023	730.320	515.629	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-63.389	-406.115	0	0
Årets afskrivninger	-126.221	-63.389	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	406.115	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-189.610	-63.389	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	540.710	452.240	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2022	0	0	835.500	835.500
Tilgang i årets løb	0	0	53.300	0
Kostpris 30. juni 2023	0	0	888.800	835.500
Opskrivninger 1. juli 2022	0	0	23.982.739	19.985.339
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	689.682	10.959.401
Udbytte	0	0	-5.950.000	-8.500.000
Valutakursregulering	0	0	-448.559	-53.127
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	0	-2.945.422	1.259.734
Opskrivninger 30. juni 2023	0	0	15.328.440	23.651.347
Overført til hensatte forpligtelser	0	0	0	331.392
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	0	331.392
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	16.217.240	24.818.239

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos D1 Holding ApS
Offspring A/S, Gentofte	85 %	19.079.107	874.097	16.217.241
W. Concept ApS, Gentofte	100 %	-356.057	-24.665	0
Wheat Roskilde ApS, Gentofte	100 %	29.761	-3.451	0
Rethinkit Studios ApS, Gentofte	53,3 %	-6.334.049	-6.434.049	0
		12.418.762	-5.588.068	16.217.241

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
9. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. juli 2022	20.000	20.000	20.000	20.000
Kostpris 30. juni 2023	20.000	20.000	20.000	20.000
Opskrivninger 1. juli 2022	0	0	0	0
Nedskrivninger 30. juni 2023	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	20.000	20.000	20.000	20.000
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos D1 Holding ApS
Impact Properties ApS, Gentofte	50 %	2.038.370	455.811	20.000
		2.038.370	455.811	20.000
10. Deposita				
Kostpris 1. juli 2022	1.063.700	869.828	0	0
Tilgang i årets løb	70.555	193.872	0	0
Afgang i årets løb	-6.560	0	0	0
Kostpris 30. juni 2023	1.127.695	1.063.700	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	1.127.695	1.063.700	0	0
11. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2022	-673.130	-255.119	0	0
Udskudt skat af årets resultat	315.765	0	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	977.365	-418.011	0	0
	620.000	-673.130	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
12. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeiserede omkostninger	850.351	161.947	0	0
Periodiserede samples	416.428	249.877	0	0
Periodiseret husleje	0	416.100	0	0
	1.266.779	827.924	0	0
13. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
W. Concept ApS	0	0	356.058	331.393
Rethinkit Studios ApS	0	0	3.376.048	0
	0	0	3.732.106	331.393
14. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	30/6 2023		30/6 2023	
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	15.750.000	3.400.000	12.350.000	0
	15.750.000	3.400.000	12.350.000	0

Noter

15. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 30. juni 2023	3.235.250	-1.382.886
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	96.764	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	-4.442.567

Modervirksomhed

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 30. juni 2023	3.235.250
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	96.764
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 49.965 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 25.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	54.386
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.344
Materielle anlægsaktiver	1.610

Noter

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har en huslejeoplygtelse på i alt 13.873 t.kr., da lejemaal tidligst kan fraflyttes den 01.01.2032.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Hovedaktionær

Charlotte Galsgaard

Hovedaktionær

D1 Holding ApS, DK

Holdingselskab

Offspring A/S, DK

Datterselskab

Rethinkit Studio ApS

Datterselskab

W. Concept ApS, DK

Datterselskab og
modervirksomhed

Wheat Roskilde ApS, DK

Datterselskab

Koncernregnskab

Ingen af selskabets modervirksomheder aflægger koncernregnskab.

Koncernens transaktioner med nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	338.974	170.824
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-120.000
Andre finansielle indtægter	-582.698	-5.504.600
Øvrige finansielle omkostninger	2.344.862	1.430.690
Skat af årets resultat	-81.717	3.920.191
	2.019.421	-102.895
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-8.707.270	-20.668.737
Ændring i tilgodehavender	2.550.719	-11.324.559
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.817.203	-7.004.158
Andre ændringer i driftskapital	-9.039.864	0
	-9.379.212	-38.997.454

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D1 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden D1 Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori D1 Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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, hvorpå 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 selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

D1 Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt 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.