

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Dansk Generationsskifte A/S

Filippavej 57, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 33 04 62 94

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2024.

Jens Heimburger
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse for koncernen	26
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Dansk Generationsskifte A/S.

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. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Skerninge, den 28. juni 2024

Direktion

Jens Heimburger

Bestyrelse

Robert John Spliid
Formand

Peter Christian Andreasen

Jens Heimburger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dansk Generationsskifte A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dansk Generationsskifte A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. 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 28. juni 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen

statsautoriseret revisor
mne9459

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dansk Generationsskifte A/S

Filippavej 57

5762 Vester Skerninge

CVR-nr.: 33 04 62 94

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Robert John Spliid, Formand

Peter Christian Andreasen

Jens Heimburger

Direktion

Jens Heimburger

Revision

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45

2100 København Ø

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	41.491	26.719	28.960	28.121
Resultat af primær drift	11.717	-345	-2.164	-9.231
Finansielle poster, netto	-1.938	4.280	51.213	-2.042
Årets resultat	8.184	3.736	49.125	-11.468
Balance:				
Balancesum	120.848	111.608	121.562	68.966
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.947	13.947	2.715	4.494
Egenkapital	40.166	35.309	32.154	-16.372
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	8.497	24.723	643	3.629
Investeringsaktivitet	-7.929	-21.054	5.444	-13.893
Finansieringsaktivitet	-2.054	-3.224	-6.101	9.318
Pengestrømme i alt	-1.485	445	-14	-946
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	52	68	44
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	88,1	83,2	123,6	80,1
Soliditetsgrad	34,4	37,6	31,8	-18,3

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:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen har aktiviteter indenfor en række brancher og har i lighed med tidligere år foretaget investeringer i flere danske virksomheder.

Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Dansk Generationsskifte A/S' aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at agere holdingselskab, herunder investering samt besidde kapitalandele.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke særlig usikkerhed ved selskabets indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat før skat for 2023 udgør i alt t.kr. 588, og moderselskabets egenkapital udgør 31. december t.kr. 74.002.

Koncernens resultat før skat for 2023 udgør i alt t.kr. 9.779 og koncernens egenkapital udgør 31. december 2023 t.kr. 40.166.

Koncernen forventer en positiv udvikling i både aktivitet og resultat.

Australian Bodycare har i regnskabsåret 2023 opnået et driftsresultat før afskrivninger på t.kr. 16.731, der forventes for 2024 et forbedret resultat.

House of Amber har i regnskabsåret 2023 opnået et driftsresultat før afskrivninger på t.kr. 600.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici, renterisici, råvarerisici og kreditrisici anses for at være begrænsede.

Miljøforhold

Koncernen ønsker at drive en ansvarlig forretning og tilstræber sig på at påvirke miljø og klima så lidt som muligt.

Det er vurderet at der ingen væsentlige risici er for negativ påvirkning af miljø og klima.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen forventer ikke at igangsætte større forsknings- og udviklingsaktiviteter udover de igangværende aktiviteter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2024.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke begivenheder efter regnskabsåret som har særlig påvirkning af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Generationsskifte A/S 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 tillæg/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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dansk Generationsskifte A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Dansk Generationsskifte A/S 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.

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 eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Anvendt regnskabspraksis

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

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, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive 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.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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 finansiell 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 associerede virksomheder samt kapitalinteresser

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indeholder værdireguleringer af kapitalandele i tilknyttede virksomheder målt til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid på, som udgør 5 år.

Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder

Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder afskrives lineært over afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, som udgør 1-10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, erhvervede varemærker samt lignende rettighedersom forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Software afskrives lineært over brugstiden, der udgør 5 år. Scrapværdi udgør kr. 0.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes associerede 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 overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i associerede 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 associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Kapitalinteresser i moderselskabet indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning foretages direkte på egenkapitalen som reserve for opskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiansættelsen sker som udgangspunkt til markedsværdien. Markedsværdien fastsættes ved handel med mellem uafhængige parter eller ved virksomheder i forbindelse med kapitaltilførsler. Ved nye investeringer fastsættes markedsværdien til kostpris.

I tilfælde af, at der ikke findes en markedsværdi som følge af ovenstående, sker værdiansættelsen med udgangspunkt i en af ledelsen vurderet passende værdiansættelsesmodel, som oftest en multipel model baseret på data fra handler med lignende virksomheder.

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere års opskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris, idet en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

Dansk Generationsskifte A/S 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 acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 eliminerings 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
	41.490.794	26.719.265	2.235.706	897.359
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-23.612.177	-22.402.552	-2.094.611	-2.228.665
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.014.521	-4.542.985	-24.926	-19.766
Andre driftsomkostninger	-146.612	-118.743	0	0
Driftsresultat	11.717.484	-345.015	116.169	-1.351.072
Indtægter af kapitalinteresser	377.249	5.471.676	-16.000	5.000.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	25.454	0
Andre finansielle indtægter	1.017.210	978.420	886.332	878.116
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.332.417	-2.170.032	-424.428	-381.348
Resultat før skat	9.779.526	3.935.049	587.527	4.145.696
Skat af årets resultat	-1.595.556	-199.474	-150.066	140.877
3 Årets resultat	8.183.970	3.735.575	437.461	4.286.573
Koncernens resultat fordeles sig således:				
Aktionærer i Dansk Generationskifte A/S	3.954.515	3.896.828		
Minoritetsinteresser	4.229.455	-161.253		
	8.183.970	3.735.575		

Balance 31. december

Note	Aktiver				
	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
	Anlægsaktiver				
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.417.947	2.089.066	0	0
5	Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder	3.735.750	5.017.982	0	0
6	Software	2.444.335	2.095.480	0	0
7	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.969.603	986.118	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.567.635</u>	<u>10.188.646</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Grunde og bygninger	12.524.066	12.643.237	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	4.003.780	4.831.676	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.654.164	3.380.829	1.376.100	928.631
11	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	790.001	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>21.972.011</u>	<u>20.855.742</u>	<u>1.376.100</u>	<u>928.631</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.100.000	33.700.000
13	Kapitalinteresser	2.956.945	2.524.696	235.625	196.625
14	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	530.222	520.222	530.222	520.222
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.504.376	2.504.376	2.504.376	2.504.376
16	Andre tilgodehavender	26.748.383	25.965.683	26.748.383	25.965.683
17	Deposita	1.483.678	1.219.227	222.576	222.576
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.223.604</u>	<u>32.734.204</u>	<u>66.341.182</u>	<u>63.109.482</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>66.763.250</u>	<u>63.778.592</u>	<u>67.717.282</u>	<u>64.038.113</u>
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	6.368.854	6.130.799	0	0
	Varer under fremstilling	852.885	1.344.456	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.747.835	14.212.180	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	1.046.557	0	0
	Aktiver bestemt for salg	447.000	0	447.000	0
	Varebeholdninger i alt	<u>24.416.574</u>	<u>22.733.992</u>	<u>447.000</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.175.182	13.621.837	56.338	48.156
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.831.293	13.397.142
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	4.695.213	5.687.834	4.705.754	5.660.147
	Udsudte skatteaktiver	0	0	0	38.161
	Tilgodehavende selskabsskat	0	34.000	0	34.000
	Andre tilgodehavender	8.924.779	2.485.156	6.353.068	416.460
18	Periodeafgrænsningsposter	905.566	814.227	223.022	154.094
	Tilgodehavender i alt	<u>28.700.740</u>	<u>22.643.054</u>	<u>21.169.475</u>	<u>19.748.160</u>
	Likvide beholdninger	<u>967.458</u>	<u>2.452.644</u>	<u>0</u>	<u>456.600</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>54.084.772</u>	<u>47.829.690</u>	<u>21.616.475</u>	<u>20.204.760</u>
	Aktiver i alt	<u>120.848.022</u>	<u>111.608.282</u>	<u>89.333.757</u>	<u>84.242.873</u>

Balance 31. december

Note	Passiver				
	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
	Egenkapital				
19	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	0	0	26.090.533	23.690.533
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.721.320	2.328.071	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.422.289	2.398.644	0	0
	Reserve for valutakursomregning	-3.124	18.608	0	0
	Overført resultat	<u>34.372.948</u>	<u>36.254.390</u>	<u>46.911.287</u>	<u>51.473.826</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	41.513.433	41.999.713	74.001.820	76.164.359
	Minoritetsinteresser	-1.347.206	-6.691.108	0	0
	Egenkapital i alt	<u>40.166.227</u>	<u>35.308.605</u>	<u>74.001.820</u>	<u>76.164.359</u>
	Hensatte forpligtelser				
20	Hensættelser til udskudt skat	<u>2.866.102</u>	<u>1.254.567</u>	<u>111.905</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.866.102</u>	<u>1.254.567</u>	<u>111.905</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	3.594.063	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	10.000.000	15.000.000	0	0
	Leasingforpligtelser	1.093.223	879.606	0	0
	Deposita	87.000	113.800	0	0
	Anden gæld	<u>1.665.602</u>	<u>1.595.344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
21	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.439.888</u>	<u>17.588.750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
21	Kortfristet del af langfristet gæld	6.016.782	5.904.463	0	36.060
	Gæld til pengeinstitutter	25.388.040	21.405.020	4.252.654	49.932
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.594.452	12.691.535	214.901	266.486
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	38.021	37.934
	Gæld til kapitalinteresser	31.815	31.815	0	0
	Anden gæld	<u>20.344.716</u>	<u>17.423.527</u>	<u>10.714.456</u>	<u>7.688.102</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.375.805</u>	<u>57.456.360</u>	<u>15.220.032</u>	<u>8.078.514</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>77.815.693</u>	<u>75.045.110</u>	<u>15.220.032</u>	<u>8.078.514</u>
	Passiver i alt	<u>120.848.022</u>	<u>111.608.282</u>	<u>89.333.757</u>	<u>84.242.873</u>

Balance 31. december

Passiver

Note

- 23 Oplysninger om dagsværdi**
- 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 24 Eventualposter**
- 25 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger kr.	Reserve for valutakurs- omregning kr.	Overført re- sultat kr.	Minoritets- interesser kr.
Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	0	1.886.689	2.047.605	-44.787	33.798.038	-6.533.833
Resultatandel	0	0	441.382	351.039	0	2.519.747	-157.275
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	63.395	-63.395	0
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	0	2.328.071	2.398.644	18.608	36.254.390	-6.691.108
Resultatandel	0	0	393.249	1.023.645	0	-2.496.752	4.260.707
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	0	5.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	0	-5.000.000	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	-21.732	21.732	0
Regulering	0	0	0	0	0	593.578	1.083.195
	1.000.000	0	2.721.320	3.422.289	-3.124	34.372.948	-1.347.206

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.
Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	24.390.533	47.187.253
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.286.573
Årets opskrivning	0	-700.000	0
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	23.690.533	51.473.826
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-4.562.539
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	5.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-5.000.000
Årets opskrivning	0	2.400.000	0
	1.000.000	26.090.533	46.911.287

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	8.183.970	3.735.575
26 Reguleringer	9.548.035	462.395
27 Ændring i driftskapital	-6.919.833	21.548.810
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.812.172	25.746.780
Renteindbetalinger og lignende	1.017.210	978.420
Renteudbetalinger og lignende	-3.332.417	-1.968.314
Pengestrøm fra ordinær drift	8.496.965	24.756.886
Betalt selskabsskat	0	-34.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.496.965	24.722.886
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.526.950	-5.651.675
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.457.627	-13.948.721
Salg af materielle anlægsaktiver	375.400	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-319.451	-1.453.747
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.928.628	-21.054.143
Optagelse af gæld	5.193.984	843.747
Afdrag på langfristet gæld	-6.230.527	-1.775.631
Udbetalt udbytte	-5.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.983.020	-2.291.823
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.053.523	-3.223.707
Ændring i likvider	-1.485.186	445.036
Likvider primo	2.452.644	2.007.608
Likvider ultimo	967.458	2.452.644
Likvider		
Likvide beholdninger	967.458	2.452.644
Likvider ultimo	967.458	2.452.644

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	20.135.309	19.182.508	1.876.078	2.134.680
Pensioner	2.904.424	2.736.010	198.427	82.696
Andre omkostninger til social sikring	572.444	484.034	20.106	11.289
	23.612.177	22.402.552	2.094.611	2.228.665
Direktion og bestyrelse	821.447	753.098	821.447	753.098
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	52	3	2
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	18.125	23.161
Andre finansielle omkostninger	3.332.417	2.170.032	406.303	358.187
	3.332.417	2.170.032	424.428	381.348
3. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			5.000.000	0
Overføres til overført resultat			0	4.286.573
Disponeret fra overført resultat			-4.562.539	0
Disponeret i alt			437.461	4.286.573

Noter

	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	3.260.068	2.335.619
Tilgang i årets løb	540.428	381.359
Afgang i årets løb	0	-204.928
Overførsler	579.610	748.018
Kostpris ultimo	4.380.106	3.260.068
Af- og nedskrivninger primo	-1.171.002	-657.068
Årets afskrivninger	-791.157	-611.020
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	97.086
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.962.159	-1.171.002
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.417.947	2.089.066
Koncernens udviklingsprojekter omfatter produktudvikling indenfor hudpleje, som er taget til markedet og genererer indtægter i overensstemmelse med lagte budgetter.		
5. Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	7.770.924	5.274.177
Tilgang i årets løb	1.521.217	2.496.747
Kostpris ultimo	9.292.141	7.770.924
Af- og nedskrivninger primo	-2.752.942	-878.343
Årets nedskrivninger	-2.803.449	-1.874.599
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.556.391	-2.752.942
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.735.750	5.017.982

Noter

	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
6. Software		
Kostpris primo	2.372.240	386.224
Tilgang i årets løb	823.302	1.986.016
Kostpris ultimo	3.195.542	2.372.240
Af- og nedskrivninger primo	-276.760	0
Årets afskrivninger	-474.447	-276.760
Af- og nedskrivninger ultimo	-751.207	-276.760
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.444.335	2.095.480
7. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	986.118	946.583
Tilgang i årets løb	1.642.003	787.553
Afgang i årets løb	-78.908	0
Overførsler	-579.610	-748.018
Kostpris ultimo	1.969.603	986.118
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.969.603	986.118
Koncernens udviklingsprojekter underførelse omfatter produktudvikling indenfor hudpleje, som vil blive taget til markedet og forventeligt generere indtægter i overensstemmelse med lagte budgetter.		
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	12.727.650	0
Tilgang i årets løb	0	12.727.650
Kostpris ultimo	12.727.650	12.727.650
Af- og nedskrivninger primo	-84.413	0
Årets afskrivninger	-119.171	-84.413
Af- og nedskrivninger ultimo	-203.584	-84.413
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.524.066	12.643.237

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
11. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	790.001	0	0	0
Kostpris ultimo	790.001	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	790.001	0	0	0

12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo		10.009.467	10.009.467
Kostpris ultimo		10.009.467	10.009.467
Opskrivninger primo		23.690.533	24.390.533
Årets regulering til dagsværdi		2.400.000	-700.000
Opskrivninger ultimo		26.090.533	23.690.533
Regnskabsmæssig værdi ultimo		36.100.000	33.700.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Anpartsselskabet af den 29. August 2016, Vester Skerninge	100 %	-1.621.179	-10.840
ABC Kapital ApS, Vester Skerninge	59 %	8.078.362	14.889
Flex Ejendomme ApS, Vester Skerninge	100 %	962.141	-62.004
Australian Bodycare Continental 2012 ApS, Vissenbjerg	20 %	10.248.500	7.565.385
DG-ABC Invest ApS, Vester Skerninge	33 %	3.788.506	-14.914
ABC Invest II ApS, Vester Skerninge	20 %	34.192.364	5.725.436
Driftsselskabet 24. juli 2020 ApS, Vester Skerninge	35 %	909.156	54.139
Excel Zone Ltd., Hong Kong,	35 %	10.161.668	193.094

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
13. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	196.625	187.250	196.625	187.250
Tilgang i årets løb	55.000	9.375	55.000	9.375
Afgang i årets løb	-16.000	0	-16.000	0
Kostpris ultimo	235.625	196.625	235.625	196.625
Opskrivninger primo	2.328.071	1.886.689	0	0
Korrektion af tidligere opskrivninger	393.249	441.382	0	0
Opskrivninger ultimo	2.721.320	2.328.071	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.956.945	2.524.696	235.625	196.625

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Falcon Finance ApS, Vester Skerninge	50 %	82.751	1.809
DG Management ApS, Vester Skerninge	33 %	5.877.922	254.844
TCA Invest ApS, Vester Skerninge	24 %	0	0
DG Management III ApS, Vester Skerninge	48 %	472.857	-803.415

14. Tilgodehavender hos kapitalinteresser

Kostpris primo	520.222	510.222	520.222	510.222
Tilgang i årets løb	10.000	10.000	10.000	10.000
Kostpris ultimo	530.222	520.222	530.222	520.222
Regnskabsmæssig værdi ultimo	530.222	520.222	530.222	520.222

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
15. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	3.128.376	3.128.376	3.128.376	3.128.376
Kostpris ultimo	3.128.376	3.128.376	3.128.376	3.128.376
Nedskrivninger primo	-624.000	-624.000	-624.000	-624.000
Nedskrivninger ultimo	-624.000	-624.000	-624.000	-624.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.504.376	2.504.376	2.504.376	2.504.376
16. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	25.965.683	19.700.000	25.965.683	19.700.000
Tilgang i årets løb	782.700	6.265.683	782.700	6.265.683
Kostpris ultimo	26.748.383	25.965.683	26.748.383	25.965.683
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.748.383	25.965.683	26.748.383	25.965.683
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	26.748.383	25.965.683	26.748.383	25.965.683
	26.748.383	25.965.683	26.748.383	25.965.683
17. Deposita				
Kostpris primo	1.219.227	1.031.163	222.576	222.576
Tilgang i årets løb	264.451	188.064	0	0
Kostpris ultimo	1.483.678	1.219.227	222.576	222.576
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.483.678	1.219.227	222.576	222.576
18. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
19. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a kr. 1 og multipla heraf.

20. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat primo	1.254.567	982.719	-38.161	97.469
Udskudt skat af årets resultat	1.611.535	271.848	150.066	-135.630
	2.866.102	1.254.567	111.905	-38.161

Udskudt skat påhviler følgende poster:

Immaterielle anlægsaktiver	1.639.606	1.396.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.099.946	883.858	145.900	100.383
Varelager	594.440	601.260	0	0
Omsætningsaktiver	-3.689	140.124	0	0
Leasing	-464.201	-384.562	0	0
Fremført underskud til næste år	0	-1.382.113	-33.995	-138.544
	2.866.102	1.254.567	111.905	-38.161

21. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	3.594.063	0	3.594.063	0
Gæld til pengeinstitutter	15.000.000	5.000.000	10.000.000	0
Leasingforpligtelser	2.110.005	1.016.782	1.093.223	0
Deposita	87.000	0	87.000	0
Anden gæld	1.665.602	0	1.665.602	1.665.602
	22.456.670	6.016.782	16.439.888	1.665.602

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.594, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 12.524.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 21.132, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 27.500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Immaterielle rettigheder	10.568
Materielle anlægsaktiver	8.072
Varebeholdninger	22.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.223

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 6.962, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør t.kr. 3.012.

23. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Dagsværdi ultimo	36.100.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	2.400.000

Noter

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2023 t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	2.753
Andre eventualforpligtelser	235
Eventualforpligtelser i alt	2.988

Leasingforpligtelser:

Moderselskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på i alt t.kr. 65, hvoraf t.kr. 27 forfalder indenfor år 1 og t.kr. 38 forfalder indenfor år 2-4. Anvisningsforpligtelse udgør t.kr. 235.

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler på i alt t.kr. 2.688.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør t.kr. 0.

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

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

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jens Heimburger, Filippavej 57, 5762 Vester Skerninge

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2023	2022
	kr.	kr.
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.014.521	4.542.985
Indtægter af kapitalinteresser	-377.249	-5.471.676
Andre finansielle indtægter	-1.017.210	-978.420
Øvrige finansielle omkostninger	3.332.417	2.170.032
Skat af årets resultat	1.595.556	199.474
	9.548.035	462.395
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.682.583	9.065.659
Ændring i tilgodehavender	-7.867.008	23.231.924
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.629.758	-10.748.773
	-6.919.833	21.548.810

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.”

Robert John Spliid

Bestyrelsesformand

Serienummer: 7f26 added 9-5d50-4a00-ae8f-5238430309a3

IP: 80.167.xxx.xxx

2024-06-28 10:33:44 UTC



Peter Christian Andreasen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: d1daa7ba-4d10-4079-9cc8-308238f89e6e

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-06-28 11:48:17 UTC



Jens Heimburger

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: c8971979-296f-46be-873e-173d7290ed8e

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-07-01 11:03:02 UTC



Jens Heimburger

Direktør og dirigent

Serienummer: c8971979-296f-46be-873e-173d7290ed8e

IP: 85.27.xxx.xxx

2024-07-01 11:03:02 UTC



Jan Poul Crilles Tønnesen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 2a692044-118d-457f-8db6-321e18b409f1

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-07-02 07:18:08 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**