

Dansk Generationsskifte A/S

Filippavej 57, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 33 04 62 94

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

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 2022	
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 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Skerninge, den 30. juni 2023

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 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 30. juni 2023

Grant Thornton

Statsautoriseret 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, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45

2100 København Ø

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	26.719	28.960	28.121
Resultat af primær drift	-345	-2.164	-9.231
Finansielle poster, netto	4.280	51.213	-2.042
Årets resultat	3.736	49.125	-11.468
Balance:			
Balancesum	111.608	121.562	68.966
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.947	2.715	4.494
Egenkapital	35.309	32.154	-16.372
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	24.723	643	3.629
Investeringsaktivitet	-21.054	5.444	-13.893
Finansieringsaktivitet	-3.224	-6.101	9.318
Pengestrømme i alt	445	-14	-946
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	68	44
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	83,2	123,6	80,1
Soliditetsgrad	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 er påvirket positivt af indtægter af kapitalinteresser på i alt t.kr. 5.000, således at det samlede resultat efter skat er t.kr. 4.286, og moderselskabets egenkapital er t.kr. 76.164. Det realiserede resultat er som forventet i forhold til senest offentliggjorte årsrapport.

Koncernens resultat er ligeledes påvirket positivt af indtægter af kapitalinteresser.

Australian Bodycare har i regnskabsåret opnået et driftsresultat før afskrivninger på t.kr. 8.058.

House of Amber har været negativt påvirket af den manglende turisme fra Asien i 2022 og Corona pandemien generelt, og har derfor realiseret et underskud efter skat på t.kr. 504.

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 2023, som forventes at være højere end det realiserede resultat for 2022.

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, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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 kapitalinteresser

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteresseres (associerede virksomheder) 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 og tilknyttede virksomheder indtægtsføres i moderselskabet 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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsmkostninger 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.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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 fra drag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 overtagne 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og formindskes ved nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
	26.719.265	28.960.130	897.359	2.490.400
2	-22.402.552	-28.331.124	-2.228.665	-1.824.313
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.542.985	-2.536.026	-19.766	-12.304
Andre driftsomkostninger	-118.743	-257.354	0	0
Driftsresultat	-345.015	-2.164.374	-1.351.072	653.783
Indtægter af kapitalinteresser	5.471.676	53.901.872	5.000.000	52.974.168
Andre finansielle indtægter	978.420	190.425	878.116	118.841
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-624.000	0	-978.000
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.170.032	-2.255.789	-381.348	-557.009
Resultat før skat	3.935.049	49.048.134	4.145.696	52.211.783
Skat af årets resultat	-199.474	76.848	140.877	-208.091
4 Årets resultat	3.735.575	49.124.982	4.286.573	52.003.692
Koncernens resultat fordeles sig således:				
Aktionærer i Dansk Generationsskifte A/S	3.896.828	51.930.395		
Minoritetsinteresser	-161.253	-2.805.413		
	3.735.575	49.124.982		

Balance 31. december

Note	Aktiver				
	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
	Anlægsaktiver				
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.089.066	1.678.551	0	0
6	Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder	5.017.982	4.395.834	0	0
7	Software	2.095.480	386.224	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	986.118	946.583	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.188.646</u>	<u>7.407.192</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Grunde og bygninger	12.643.237	0	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	4.831.676	5.099.537	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.380.829	3.598.989	928.631	896.016
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.855.742</u>	<u>8.698.526</u>	<u>928.631</u>	<u>896.016</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33.700.000	34.400.000
13	Kapitalinteresser	2.524.696	2.073.939	196.625	187.250
14	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	520.222	510.222	520.222	510.222
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.504.376	2.504.376	2.504.376	2.504.376
16	Andre tilgodehavender	25.965.683	19.700.000	25.965.683	19.700.000
17	Deposita	1.219.227	1.031.163	222.576	222.576
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>32.734.204</u>	<u>25.819.700</u>	<u>63.109.482</u>	<u>57.524.424</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>63.778.592</u>	<u>41.925.418</u>	<u>64.038.113</u>	<u>58.420.440</u>
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	6.130.799	9.888.507	0	0
	Varer under fremstilling	1.344.456	313.691	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.212.180	20.906.879	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.046.557	690.573	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>22.733.992</u>	<u>31.799.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
	Aktiver				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.621.837	14.751.956	48.156	2.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.397.142	741.430
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.687.834	2.688.627	5.698.375	2.688.627
18	Udskudte skatteaktiver	0	0	38.161	0
	Tilgodehavende selskabsskat	34.000	0	34.000	0
	Andre tilgodehavender	2.485.156	27.709.743	378.232	24.690.022
19	Periodeafgrænsningsposter	814.227	679.379	154.094	151.176
	Tilgodehavender i alt	<u>22.643.054</u>	<u>45.829.705</u>	<u>19.748.160</u>	<u>28.273.255</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.452.644</u>	<u>2.007.608</u>	<u>456.600</u>	<u>103.387</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.829.690</u>	<u>79.636.963</u>	<u>20.204.760</u>	<u>28.376.642</u>
	Aktiver i alt	<u>111.608.282</u>	<u>121.562.381</u>	<u>84.242.873</u>	<u>86.797.082</u>

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Egenkapital					
20	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	0	0	23.690.533	24.390.533
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.883.742	1.886.689	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.398.644	2.047.605	0	0
	Reserve for valutakursomregning	18.608	-44.787	0	0
	Overført resultat	<u>36.698.719</u>	<u>33.798.038</u>	<u>51.473.826</u>	<u>47.187.253</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	41.999.713	38.687.545	76.164.359	72.577.786
	Minoritetsinteresser	<u>-6.691.108</u>	<u>-6.533.833</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>35.308.605</u>	<u>32.153.712</u>	<u>76.164.359</u>	<u>72.577.786</u>
Hensatte forpligtelser					
21	Hensættelser til udskudt skat	<u>1.254.567</u>	<u>982.719</u>	<u>0</u>	<u>97.469</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.254.567</u>	<u>982.719</u>	<u>0</u>	<u>97.469</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	15.000.000	20.000.000	0	0
	Leasingforpligtelser	879.606	1.179.955	0	0
	Deposita	113.800	0	0	0
	Anden gæld	<u>1.595.344</u>	<u>2.826.662</u>	<u>0</u>	<u>36.060</u>
22	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.588.750</u>	<u>24.006.617</u>	<u>0</u>	<u>36.060</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
<u>Note</u>		kr.	kr.	kr.	kr.
22	Kortfristet del af langfristet gæld	5.904.463	418.480	36.060	0
	Gæld til pengeinstitutter	21.405.020	23.696.243	49.932	29.293
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	72.245	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.691.535	16.591.918	266.486	3.753.948
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	37.934	0
	Gæld til kapitalinteressere	31.815	400.659	0	368.844
	Selskabsskat	0	150.030	0	83.094
	Anden gæld	17.423.527	23.089.758	7.688.102	9.850.588
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>57.456.360</u>	<u>64.419.333</u>	<u>8.078.514</u>	<u>14.085.767</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>75.045.110</u>	<u>88.425.950</u>	<u>8.078.514</u>	<u>14.121.827</u>
	Passiver i alt	<u>111.608.282</u>	<u>121.562.381</u>	<u>84.242.873</u>	<u>86.797.082</u>

1 Særlige poster**24 Oplysninger om dagsværdi****23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****25 Eventualposter****26 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 2021	1.000.000	0	1.713.749	1.507.024	154.199	-18.062.914	-3.728.420
Resultatandel	0	0	172.940	540.581	0	51.661.966	-2.805.413
Valutakursregulering	0	0	0	0	-198.986	198.986	0
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	-2.947	351.039	0	2.964.076	-157.275
Valutakursregulering	0	0	0	0	63.395	-63.395	0
	1.000.000	0	1.883.742	2.398.644	18.608	36.698.719	-6.691.108

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	1.000.000	25.790.533	-4.816.439	21.974.094
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-1.400.000	0	-1.400.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	52.003.692	52.003.692
Egenkapital 1. januar 2022	1.000.000	24.390.533	47.187.253	72.577.786
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.286.573	4.286.573
Årets opskrivning	0	-700.000	0	-700.000
	1.000.000	23.690.533	51.473.826	76.164.359

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	3.735.575	49.124.982
27 Reguleringer	462.395	-48.753.330
28 Ændring i driftskapital	21.548.810	2.327.009
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.746.780	2.698.661
Renteindbetalinger og lignende	978.420	190.425
Renteudbetalinger og lignende	-1.968.314	-2.246.182
Pengestrøm fra ordinær drift	24.756.886	642.904
Betalt selskabsskat	-34.000	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.722.886	642.904
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.651.675	-3.297.058
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.948.721	-2.715.916
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.453.747	-472.179
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	165.000
Modtagne udbytter	0	11.764.014
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-21.054.143	5.443.861
Optagelse af gæld	843.747	466.131
Afdrag på langfristet gæld	-1.775.631	-11.102.306
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.291.823	4.535.583
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.223.707	-6.100.592
Ændring i likvider	445.036	-13.827
Likvider primo	2.007.608	2.021.435
Likvider ultimo	2.452.644	2.007.608
Likvider		
Likvide beholdninger	2.452.644	2.007.608
Likvider ultimo	2.452.644	2.007.608

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Indtægter:				
Gevinst ved salg af aktier	0	41.210.154	0	41.210.154
	0	41.210.154	0	41.210.154
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Indtægter af kapitalinteresser	0	41.210.154	0	41.210.154
Resultat af særlige poster netto	0	41.210.154	0	41.210.154

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	19.182.508	24.661.972	2.134.680	1.207.103
Pensioner	2.736.010	3.266.954	82.696	614.135
Andre omkostninger til social sikring	484.034	402.198	11.289	3.075
	22.402.552	28.331.124	2.228.665	1.824.313
Direktion og bestyrelse	0	1.363.240	2.136.141	1.363.240
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	68	2	2

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	23.161	13.258
Andre finansielle omkostninger	2.170.032	2.255.789	358.187	543.751
	2.170.032	2.255.789	381.348	557.009

4. Forslag til resultatdisponering

Overføres til overført resultat	4.286.573	52.003.692
Disponeret i alt	4.286.573	52.003.692

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	2.335.619	214.322
Tilgang i årets løb	381.359	1.651.843
Afgang i årets løb	-204.928	-28.580
Overførsler	748.018	498.034
Kostpris ultimo	3.260.068	2.335.619
Af- og nedskrivninger primo	-657.068	-339.558
Årets afskrivninger	-611.020	-324.179
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	97.086	6.669
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.171.002	-657.068
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.089.066	1.678.551

Koncernens udviklingsprojekter omfatter produktudvikling indenfor hudpleje, som er taget til markedet og genererer indtægter i overensstemmelse med lagte budgetter.

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
6. Erhvervede varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	5.274.177	2.229.151
Tilgang i årets løb	2.496.747	3.045.026
Kostpris ultimo	7.770.924	5.274.177
Af- og nedskrivninger primo	-878.343	-27.243
Årets nedskrivninger	-1.874.599	-851.100
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.752.942	-878.343
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.017.982	4.395.834
7. Software		
Kostpris primo	386.224	0
Tilgang i årets løb	1.986.016	386.224
Kostpris ultimo	2.372.240	386.224
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-276.760	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-276.760	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.095.480	386.224
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	946.583	800.635
Tilgang i årets løb	787.553	713.965
Afgang i årets løb	0	-69.983
Overførsler	-748.018	-498.034
Kostpris ultimo	986.118	946.583
Regnskabsmæssig værdi ultimo	986.118	946.583

Koncernens udviklingsprojekter underførsel omfatter produktudvikling indenfor hudpleje, som vil blive taget til markedet og forventeligt generere indtægter i overensstemmelse med lagte budgetter.

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
9. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	0	0
Tilgang i årets løb	12.727.650	0
Kostpris ultimo	12.727.650	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-84.413	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-84.413	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.643.237	0
10. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	8.771.505	7.679.097
Tilgang i årets løb	687.726	1.092.408
Kostpris ultimo	9.459.231	8.771.505
Af- og nedskrivninger primo	-3.671.968	-2.879.158
Årets afskrivninger	-955.587	-792.810
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.627.555	-3.671.968
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.831.676	5.099.537
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.505.478	1.533.038

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	5.252.559	3.655.664	966.462	589.795
Tilgang i årets løb	533.345	1.623.508	52.381	376.667
Afgang i årets løb	-13.500	-26.613	0	0
Kostpris ultimo	5.772.404	5.252.559	1.018.843	966.462
Af- og nedskrivninger primo	-1.653.570	-1.057.206	-70.446	-58.142
Årets afskrivninger	-740.604	-597.695	-19.766	-12.304
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.599	1.331	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.391.575	-1.653.570	-90.212	-70.446
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.380.829	3.598.989	928.631	896.016
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	344.180	451.924	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	9.309.467	10.009.467
Kostpris ultimo	9.309.467	10.009.467
Opskrivninger primo	24.390.533	25.790.533
Årets op- og nedskrivning	0	-1.400.000
Nedskrivninger ultimo	24.390.533	24.390.533
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.700.000	34.400.000
		Ejerandel
Anpartsselskabet af den 29. August 2016, Vester Skerninge		100 %
ABC Kapital ApS, Vester Skerninge		59 %
Flex Ejendomme ApS, Vester Skerninge		100 %
Australian Bodycare Continental 2012 ApS, Vissenbjerg		20 %
DG-ABC Invest ApS, Vester Skerninge		33 %
ABC Invest II ApS, Vester Skerninge		20 %
Driftsselskabet 24. juli 2020 ApS, Vester Skerninge		35 %
Excel Zone Ltd., Hong Kong		35 %
Nordic Amber Beijing, Beijing		35 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
13. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	187.250	2.747.154	187.250	2.747.154
Tilgang i årets løb	9.375	429.942	9.375	429.942
Afgang i årets løb	0	-2.989.846	0	-2.989.846
Kostpris ultimo	196.625	187.250	196.625	187.250
Opskrivninger primo	1.886.689	1.713.749	0	0
Korrektion af tidligere opskrivning	441.382	172.940	0	0
Nedskrivninger ultimo	2.328.071	1.886.689	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.524.696	2.073.939	196.625	187.250
				Ejerandel
Falcon Finance ApS, Vester Skerninge				50 %
DG Management ApS, Vester Skerninge				33 %
DG Management IV ApS, Vester Skerninge				40 %
TCA Invest ApS, Vester Skerninge				24 %
DG Management III ApS, Vester Skerninge				46 %
14. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris primo	510.222	500.000	510.222	500.000
Tilgang i årets løb	10.000	10.222	10.000	10.222
Kostpris ultimo	520.222	510.222	520.222	510.222
Regnskabsmæssig værdi ultimo	520.222	510.222	520.222	510.222

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
15. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	3.128.376	3.293.376	3.128.376	3.293.376
Afgang i årets løb	0	-165.000	0	-165.000
Kostpris ultimo	3.128.376	3.128.376	3.128.376	3.128.376
Nedskrivninger primo	-624.000	0	-624.000	0
Årets nedskrivninger	0	-624.000	0	-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	19.700.000	0	19.700.000	0
Tilgang i årets løb	6.265.683	19.700.000	6.265.683	19.700.000
Kostpris ultimo	25.965.683	19.700.000	25.965.683	19.700.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.965.683	19.700.000	25.965.683	19.700.000
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	25.965.683	19.700.000	25.965.683	19.700.000
	25.965.683	19.700.000	25.965.683	19.700.000
17. Deposita				
Kostpris primo	1.031.163	791.624	222.576	222.576
Tilgang i årets løb	188.064	239.539	0	0
Kostpris ultimo	1.219.227	1.031.163	222.576	222.576
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.219.227	1.031.163	222.576	222.576

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
18. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	-97.469	0
Udskudt skat af årets resultat	135.630	0
	38.161	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-100.383	0
Fremført underskud til næste år	138.544	0
	38.161	0

Modervirksomhedens skatteaktiv forventes anvendt ved fremtidige overskud.

19. Periodeafgrænsningsposter

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

20. Virksomhedskapital

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

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
21. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	982.719	449.662
Udskudt skat af årets resultat	271.848	533.057
	1.254.567	982.719
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.396.000	987.020
Materielle anlægsaktiver	883.858	821.979
Varelager	601.260	798.380
Omsætningsaktiver	140.124	87.961
Leasing	-384.562	-351.656
Fremført underskud til næste år	-1.382.113	-1.360.965
	1.254.567	982.719

Noter

22. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	20.000.000	5.000.000	15.000.000	0
Leasingforpligtelser	1.748.009	868.403	879.606	0
Deposita	113.800	0	113.800	0
Anden gæld	1.631.404	36.060	1.595.344	0
	23.493.213	5.904.463	17.588.750	0
Modervirksomhed				
Anden gæld	36.060	36.060	0	0
	36.060	36.060	0	0

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 21.355, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 27.500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Immaterielle rettigheder	10.188
Anlægsaktiver	9.198
Varebeholdninger	22.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.621

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 1.850, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør t.kr. 1.748.

24. Oplysninger om dagsværdi

	Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr.
Dagsværdi ultimo	33.700.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	-700.000

Noter

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2022
	t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	<u>5.971</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>5.971</u>

Leasingforpligtelser:

Moderselskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på i alt t.kr. 149, hvoraf t.kr. 88 forfalder indenfor år 1 og t.kr. 61 forfalder indenfor år 2-4.

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler på i alt t.kr. 5.971, som hvoraf t.kr. 3.796 forfalder indenfor år 1 og t.kr. 2.175 forfalder indenfor år 2-4.

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.

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jens Heimburger, Filippavej 57, 5762 Vester Skerninge

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	kr.
27. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.542.985	2.536.026
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	9.607
Indtægter af kapitalinteresser	-5.471.676	-53.901.872
Andre finansielle indtægter	-978.420	-190.425
Øvrige finansielle omkostninger	2.170.032	2.246.182
Skat af årets resultat	199.474	-76.848
Øvrige reguleringer	0	624.000
	462.395	-48.753.330
28. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.065.659	-8.338.452
Ændring i tilgodehavender	23.231.924	60.314
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-10.748.773	10.605.147
	21.548.810	2.327.009

PENNEO

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

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

Jens Heimburger

Bestyrelsesmedlem

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

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-06-30 13:56:34 UTC



Jens Heimburger

Direktør og dirigent

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

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-06-30 13:56:34 UTC



Robert John Spliid

Bestyrelsesformand

Serienummer: 7f26fdd9-5d50-4a00-ae8f-5238430309a3

IP: 185.109.xxx.xxx

2023-07-01 13:27:37 UTC



Peter Christian Andreasen

Bestyrelsesmedlem

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

IP: 185.126.xxx.xxx

2023-07-01 13:28:08 UTC



Jan Poul Crilles Tønnesen

GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

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

IP: 109.59.xxx.xxx

2023-07-02 06:52:36 UTC



Penneo dokumentnøgle: EWD7E-ZHE1I-KG6AT-PTZZF-KET82-VAOCN

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>