

Dawe Invest ApS

Tvedvangen 278
2730 Herlev
CVR-nr. 40 42 09 16

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. maj 2022.

Christian Dawe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse for koncernen	11
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Dawe Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 9. maj 2022

Direktion

Christian Dawe

Til kapitalejerne i Dawe Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dawe Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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.

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.

Brøndby, den 9. maj 2022

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Palle Valentin Kubach
statsautoriseret revisor
mne16567

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dawe Invest ApS
Tvedvangen 278
2730 Herlev

Hjemmeside: www.atc-footwear.dk

CVR-nr.: 40 42 09 16

Stiftet: 18. marts 2019

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
3. regnskabsår

Direktion

Christian Dawe

Revision

ALBJERG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ringager 4C, 2. th.
2605 Brøndby

Dattervirksomheder

Dawe Holding ApS, Herlev
ATC Footwear A/S, Herlev
Lloyd Copenhagen ApS, København
Frequent Ingredient (ATC Portugal), Portugal

Kapitalinteresse

Hallum Shoes ApS under konkurs, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Nettoomsætning	101.291	80.441	88.015
Bruttoresultat	41.658	25.177	15.394
Resultat af primær drift	11.568	1.507	-2.376
Finansielle poster, netto	-1.258	-1	1.458
Årets resultat	7.935	349	-804
Balance:			
Balancesum	55.318	51.384	40.956
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.103	8.469	0
Egenkapital	32.824	25.361	25.004
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	118	110	31
Nøgletal i %:			
Bruttomargin	41,1	31,3	17,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	11,4	1,9	-2,7
Soliditetsgrad I	36,3	30,0	37,2
Egenkapitalforrentning	26,5	1,0	-4,0
Soliditetsgrad II (inklusive minoritetsinteresser ultimo)	59,3	49,4	-

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:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad I	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Dawe Invest ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at udvikle og sælge sit eget skomærke Angulus til detailhandel og forbrugere på det globale marked. Derudover er selskabet agent/forhandler for en række kendte skomærker med salg til detail og forbrugere.

Usædvanlige forhold

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er usædvanlige forhold der kan have påvirket indregning eller måling.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er væsentlige usikkerhedselementer i indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning i koncernen udgør 101.290.815 kr. mod 80.441.123 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.701.965 kr. mod 151.305 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er i regnskabsåret påvirket af særlige poster for kr. 164.776, der dækker kompensation fra hjælpepakker som følge af Covid-19, som omtalt i note 1.

Miljøforhold

Ledelsen har markant fokus på løbende at formindske driftens indflydelse på det omkringliggende nærmiljø samt den generelle klimapåvirkning. Der arbejdes derfor med konkrete projekter der skal udvikle nye arbejdsmetoder- samt materialer og sikre reduktion i energiforbrug samt øget forbrug af energi fra genanvendelige kilder.

Videnressourcer

Ledelsen fremhæver virksomhedens varemærker og de tilhørende designs som centrale for virksomhedens fremtidige indtjening. Der er derfor fokus på at sikre varemærker i global kontekst.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ledelsen fremhæver et igangværende projekt, hvor virksomheden deltager i et forskningsprojekt med anerkendte danske forskningsinstitutioner. Formålet med projektet er at udvikle nye produktionsmaterialer.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling for virksomheden.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Filialer i udlandet

Virksomheden har i 2020 etableret et datterselskab i Portugal. Formålet er at producere sko for egne brands samt eksterne partnere. Ledelsen noterer sig med tilfredshed, at datterselskabet drifter efter planen og kan understøtte de langsigtede mål for virksomheden.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning	101.290.815	80.441.123	0	-1
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	6.294.917	3.649.443	0	0
Andre driftsindtægter	1.039.797	1.287.179	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-45.570.500	-44.733.415	0	0
Andre eksterne omkostninger	-21.396.911	-15.467.240	-38.341	-21.355
Bruttoresultat	41.658.118	25.177.090	-38.341	-21.356
2 Personaleomkostninger	-26.892.364	-20.951.380	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.726.847	-2.718.691	0	0
Andre driftsomkostninger	-471.014	0	0	0
Resultat før finansielle poster	11.567.893	1.507.019	-38.341	-21.356
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.803.386	225.757
Andre finansielle indtægter	874.295	1.408.974	49.900	48.029
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.132.184	-1.409.983	-138.698	-122.179
Resultat før skat	10.310.004	1.506.010	4.676.247	130.251
4 Skat af årets resultat	-2.375.005	-1.157.368	25.718	21.054
5 Årets resultat	7.934.999	348.642	4.701.965	151.305
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Dawe Invest ApS	4.701.965	151.303		
Minoritetsinteresser	3.233.034	197.339		
	7.934.999	348.642		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	591.478	821.317	0	0
7	Goodwill	2.080.400	2.583.126	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.671.878</u>	<u>3.404.443</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Grunde og bygninger	735.388	752.587	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	6.248.019	6.825.010	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.983.913	1.668.745	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.967.320</u>	<u>9.246.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.234.626	15.431.240
12	Kapitalinteresse	0	0	0	0
13	Deposita	1.123.234	1.058.155	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.123.234</u>	<u>1.058.155</u>	<u>20.234.626</u>	<u>15.431.240</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.762.432</u>	<u>13.708.940</u>	<u>20.234.626</u>	<u>15.431.240</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	3.570.582	2.257.064	0	0
	Varer under fremstilling	2.436.219	1.889.862	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.889.482	11.381.904	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>20.896.283</u>	<u>15.528.830</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.856.986	9.912.594	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.504.568	1.324.246
	Andre tilgodehavender	4.045.541	5.151.341	1.296.157	1.246.257
14	Periodeafgrænsningsposter	130.827	623.686	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>11.033.354</u>	<u>15.687.621</u>	<u>3.800.725</u>	<u>2.570.503</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.626.238</u>	<u>6.458.422</u>	<u>792.559</u>	<u>1.722.670</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>42.555.875</u>	<u>37.674.873</u>	<u>4.593.284</u>	<u>4.293.173</u>
	Aktiver i alt	<u>55.318.307</u>	<u>51.383.813</u>	<u>24.827.910</u>	<u>19.724.413</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.860.847	928.260
	Overført resultat	20.040.851	15.345.424	15.180.004	14.410.626
	Egenkapital før minoritetsinteresser	20.090.851	15.395.424	20.090.851	15.388.886
16	Minoritetsinteresser	12.733.180	9.965.767	0	0
	Egenkapital i alt	32.824.031	25.361.191	20.090.851	15.388.886
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	178.008	335.041	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	178.008	335.041	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	2.225.393	2.336.778	0	0
	Anden gæld	674.445	770.435	0	0
18	Periodeafgrænsningsposter	1.492.704	1.731.166	0	0
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.392.542	4.838.379	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
19	Kortfristet del af langfristet gæld	2.076.833	504.077	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	243.809	5.012.271	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	53.224	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.281.320	8.514.381	19.375	19.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.139.785	3.012.960
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	36.081	0	0
	Selskabsskat	1.631.038	1.306.892	1.577.850	1.303.192
	Anden gæld	6.637.502	5.475.500	49	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.923.726	20.849.202	4.737.059	4.335.527
	Gældsforpligtelser i alt	22.316.268	25.687.581	4.737.059	4.335.527
	Passiver i alt	55.318.307	51.383.813	24.827.910	19.724.413

1 Særlige poster

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	15.345.424	9.965.767	25.361.191
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.701.965	3.233.034	7.934.999
Valutakursreguleringer	0	-6.538	0	-6.538
Udbytte	0	0	-625.000	-625.000
Afgang	0	0	159.379	159.379
	50.000	20.040.851	12.733.180	32.824.031

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	928.260	14.410.626	15.388.886
Resultatandel	0	3.932.587	769.378	4.701.965
	50.000	4.860.847	15.180.004	20.090.851

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	7.934.999	348.642
23 Reguleringer	6.828.458	3.720.864
24 Ændring i driftskapital	469.460	-7.779.307
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.232.917	-3.709.801
Renteindbetalinger og lignende	874.296	1.408.974
Renteudbetalinger og lignende	-2.132.184	-1.409.983
Pengestrøm fra ordinær drift	13.975.029	-3.710.810
Betalt selskabsskat	-2.207.892	-59.888
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.767.137	-3.770.698
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-812.570	-473.225
Salg af immaterielle anlægsaktiver	236.683	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.103.396	-8.468.617
Salg af materielle anlægsaktiver	648.146	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-65.079	-53.351
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.096.216	-8.995.193
Optagelse af langfristet gæld	0	2.500.000
Afdrag på langfristet gæld	-109.643	-53.579
Betalt udbytte, minoritetsinteresser	-625.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-4.768.462	4.887.224
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.503.105	7.333.645
Ændring i likvider	4.167.816	-5.432.246
Likvider 1. januar 2021	6.458.422	11.890.668
Likvider 31. december 2021	10.626.238	6.458.422
Likvider		
Likvide beholdninger	10.626.238	6.458.422
Likvider 31. december 2021	10.626.238	6.458.422

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 engangskaraktter.

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	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Indtægter:				
Kompensation fra hjælpepakker som følge af Covid-19	164.776	854.021	0	0
	<u>164.776</u>	<u>854.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	164.776	854.021	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>164.776</u>	<u>854.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	23.344.088	18.177.987	0	0
Pensioner	1.289.156	1.079.734	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.225.951	1.670.574	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	33.169	23.085	0	0
	<u>26.892.364</u>	<u>20.951.380</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>118</u>	<u>110</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
--	------------	------------	----------	----------

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	120.500	111.600
Andre finansielle omkostninger	<u>2.132.184</u>	<u>1.409.983</u>	<u>18.198</u>	<u>10.579</u>
	<u>2.132.184</u>	<u>1.409.983</u>	<u>138.698</u>	<u>122.179</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.532.038	1.306.892	-25.718	-21.054
Årets regulering af udskudt skat	-157.033	6.991	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	-156.515	0	0
	2.375.005	1.157.368	-25.718	-21.054
5. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			3.932.587	225.757
Overføres til overført resultat			769.378	0
Disponeret fra overført resultat			0	-74.452
Disponeret i alt			4.701.965	151.305
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. januar 2021	6.412.291	6.139.066	0	0
Tilgang i årets løb	437.570	273.225	0	0
Kostpris 31. december 2021	6.849.861	6.412.291	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-5.590.974	-4.491.731	0	0
Årets afskrivninger	-667.409	-1.099.243	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-6.258.383	-5.590.974	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	591.478	821.317	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2021	3.169.000	2.969.000	0	0
Tilgang i årets løb	375.000	200.000	0	0
Afgang i årets løb	-950.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	2.594.000	3.169.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-585.874	-358.119	0	0
Årets afskrivninger	-170.029	-227.755	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	242.303	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-513.600	-585.874	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.080.400	2.583.126	0	0
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2021	4.053.516	4.053.516	0	0
Tilgang i årets løb	54.265	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	4.107.781	4.053.516	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-3.300.929	-3.149.599	0	0
Årets afskrivninger	-71.464	-151.330	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-3.372.393	-3.300.929	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	735.388	752.587	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
9. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2021	7.411.564	0	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-2.569	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.089.531	7.411.564	0	0
Afgang i årets løb	-220.953	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	8.277.573	7.411.564	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-586.554	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.443.000	-586.554	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-2.029.554	-586.554	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	6.248.019	6.825.010	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2021	9.547.889	8.490.836	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-357	0	0	0
Tilgang i årets løb	959.600	1.057.053	0	0
Afgang i årets løb	-982.193	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	9.524.939	9.547.889	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-7.879.144	-7.226.769	0	0
Årets afskrivninger	-350.215	-652.375	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-11.667	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	700.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-7.541.026	-7.879.144	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.983.913	1.668.745	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	14.502.980	14.502.980
Kostpris 31. december 2021	14.502.980	14.502.980
Opskrivninger 1. januar 2021	928.260	702.503
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.803.386	225.757
Opskrivninger 31. december 2021	5.731.646	928.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	20.234.626	15.431.240

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dawe Holding ApS	Herlev	62,20 %
ATC Footwear A/S	Herlev	62,20 %
Lloyd Copenhagen ApS	København	46,65 %
Frequent Ingredient (ATC Portugal)	Portugal	61,99 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
12. Kapitalinteresse				
Kostpris 1. januar 2021	388.333	388.333	0	0
Kostpris 31. december 2021	388.333	388.333	0	0
Opskrivninger 1. januar 2021	-388.333	-388.333	0	0
Nedskrivninger 31. december 2021	-388.333	-388.333	0	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Hallum Shoes ApS under konkurs, Aarhus	25 %	-100.506	-101.664
		-100.506	-101.664

Der foreligger ikke officielle årsrapporter på Hallum Shoes ApS under konkurs siden 2017, da selskabet er under konkurs. Ovenstående oplysninger er fra årsrapporten for 2017.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
13. Deposita				
Kostpris 1. januar 2021	1.058.155	1.004.804	0	0
Tilgang i årets løb	65.079	53.351	0	0
Kostpris 31. december 2021	1.123.234	1.058.155	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.123.234	1.058.155	0	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring mv.	130.827	623.686	0	0
	130.827	623.686	0	0
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2021	50.000	50.000	50.000	50.000
	50.000	50.000	50.000	50.000
Anpartskapitalen består af 50.000 anparter af kr. 1 fordelt på 5.000 A-anparter a kr. 5.000 og 45.000 B-anparter a kr. 45.000.				
16. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2021	9.965.767	9.768.428	0	0
Andel af årets resultat	3.233.034	197.339	0	0
Udbytte	-625.000	0	0	0
Afgang	159.379	0	0	0
	12.733.180	9.965.767	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	335.041	334.701	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-157.033	340	0	0
	178.008	335.041	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	178.008	370.365	0	0
Materielle anlægsaktiver	0	-35.324	0	0
	178.008	335.041	0	0
18. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter i alt	1.783.750	2.023.605	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-291.046	-292.439	0	0
	1.492.704	1.731.166	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	481.283	621.491	0	0
19. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	2.336.778	111.385	2.225.393	1.761.876
Anden gæld	2.348.847	1.674.402	674.445	674.444
Periodeafgrænsningsposter	1.783.750	291.046	1.492.704	481.283
	6.469.375	2.076.833	4.392.542	2.917.603
20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.337 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 735 t.kr.				

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	12.408
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.780
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.000

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har pr. 31. december 2021 leje- og leasingforpligtelser for i alt 2.395 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har stillet kaution på 300 t.kr. for bankgæld. Bankgælden udgør pr. 31. december 2021 i alt 171 t.kr.

I februar 2022 er der i Portugal rejst et krav mod ATC Portugal og ATC Footwear A/S om betaling af kompensation for unfair konkurrence. Kravet vil blive afvist og det er selskabets forventning, at udfaldet af sagen ikke vil påvirke selskabet negativt.

Sambeskatning

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

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

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Christian Dawe, Danmark

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter har været på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	kr.
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.726.847	2.718.691
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	326.014	0
Andre finansielle indtægter	-874.295	-1.408.974
Øvrige finansielle omkostninger	2.132.184	1.409.983
Skat af årets resultat	2.375.005	1.157.368
Øvrige reguleringer	142.703	-156.204
	<u>6.828.458</u>	<u>3.720.864</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.367.453	-5.802.386
Ændring i tilgodehavender	4.654.267	-3.779.776
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.182.646	1.802.855
	<u>469.460</u>	<u>-7.779.307</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi 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.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

Udviklingsprojekter

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostningen linært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden udgør 3-4 år og er fastsat på baggrund af selskabets forventede brugstid af det aktiverede software, hvorefter det vurderes at være forældet.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Der afskrives ikke på nøglepenge, som dermed har en scrapværdi på 100%.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Øvrige 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.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens 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 og kapitalinteresse 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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 5-10 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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Dawe Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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.

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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Christian Dawe

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-348229153610
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 15:11:23
Underskrevet med NemID

Christian Dawe

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-348229153610
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 15:11:23
Underskrevet med NemID

Palle Kubach

Som Revisor NEM ID
RID: 38988111
Tidspunkt for underskrift: 09-05-2022 kl.: 15:20:45
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 22d361KYMgm247598998