

Dawe Fælles Invest ApS

Tvedvangen 278
2730 Herlev
CVR-nr. 43 68 74 92

Årsrapport for 1. november - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2023.

Christian Dawe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. november - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	25
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. november - 31. december 2022 for Dawe Fælles 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 26. maj 2023

Direktion

Christian Dawe
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dawe Fælles Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dawe Fælles Invest ApS for regnskabsåret 1. november - 31. december 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november - 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

Brøndby, den 26. maj 2023

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Palle Valentin Kubach

statsautoriseret revisor
mne16567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dawe Fælles Invest ApS Tvedvangen 278 2730 Herlev
	CVR-nr.: 43 68 74 92
	Stiftet: 1. november 2022
	Regnskabsår: 1. november 2022 - 31. december 2022
	1. regnskabsår
Direktion	Christian Dawe, Direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Bankforbindelse	Nordea
Dattervirksomheder	Dawe Holding ApS, Herlev ATC Footwear A/S, Herlev ATC Portugal LDA, Portugal

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:	
Nettoomsætning	6.928
Bruttoresultat	3.864
Resultat af primær drift	-1.219
Finansielle poster, netto	-505
Årets resultat	-1.852
Balance:	
Balancesum	54.355
Investeringer i materielle anlægsaktiver	78
Egenkapital	37.914
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	3.629
Investeringsaktivitet	-176
Finansieringsaktivitet	-1.718
Pengestrømme i alt	1.735
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	107
Nøgletal i %:	
Bruttomargin	55,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-17,6
Likviditetsgrad	340,4
Soliditetsgrad	32,2

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

Hoved- og nøgletallene for 2022 omfatter perioden 1. november til 31. december 2022, idet moderselskabet er stiftet den 1. november 2022. Da det er moderselskabets og koncernes første regnskabsår, er der kun medtaget begrænsede hoved- og nøgletal.

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

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad (EBIT-margin)} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad

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

Soliditetsgrad

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består af at udvikle og sælge sit eget skomærke Angulus til detailhandel og forbrugere på det globale marked. Derudover er koncernen agent/forhandler for en række kendte skomærker med salg til detail og forbrugere.

Dawe Fælles Invest ApS' primære aktivitet består i at besidde anpartar i Dawe Holding ApS.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens vurdering, at der hverken i modervirksomheden eller koncernen er væsentlige usikkerhedselementer i indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Det er ledelsens vurdering, at der hverken i modervirksomheden eller koncernen er væsentlige forhold der kan have påvirket indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens nettoomsætning for modervirksomheden udgør 0 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -893.679 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Periodens nettoomsætning for koncernen udgør 6.927.628 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.851.964 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Dawe Fælles Invest ApS er stiftet den 1. november 2022 som følge af en ophørsspaltning af det tidligere moderselskab for koncernen, Dawe Invest ApS. Som følge heraf omfatter årsregnskabet og koncernregnskabet kun regnskabstal for to måneder i regnskabsåret.

På helårsbasis har koncernen realiseret en nettoomsætning på 97.036.975 kr. og et ordinært resultat efter skat på 8.556.467 kr.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling for modervirksomheden og koncernen i det kommende år.

Videnressourcer

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

Miljøforhold

Ledelsen har markant fokus på løbende at formindske driftens indflydelse på det omkringliggende nærmiljø samt den generelle klimapåvirkning fra koncernen. 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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ledelsen fremhæver et igangværende projekt i koncernen, hvor der arbejdes med at certificere centrale råvarer materialer der anvendes i produktionen af koncernens produkter.

Ledelsesberetning

Filialer i udlandet

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse

Note	Koncern	Moder- virksomhed
	1/11 2022 - 31/12 2022	1/11 2022 - 31/12 2022
	kr.	kr.
Nettoomsætning	6.927.628	0
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	4.422.349	0
Andre driftsindtægter	137.446	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-4.599.305	0
Andre eksterne omkostninger	-3.024.415	-82.567
Bruttoresultat	3.863.703	-82.567
1 Personaleomkostninger	-4.587.688	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-495.376	0
Resultat af primær drift	-1.219.361	-82.567
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-743.320
Andre finansielle indtægter	161.504	29.794
3 Øvrige finansielle omkostninger	-666.103	-120.631
Resultat før skat	-1.723.960	-916.724
4 Skat af årets resultat	-128.004	23.045
5 Årets resultat	-1.851.964	-893.679
Koncernens resultat fordeler sig således:		
Anpartshavere i Dawe Fælles Invest ApS	-893.679	
Minoritetsinteresser	-958.285	
	-1.851.964	

Balance

Note	Aktiver	Koncern	Moder-
		31/12 2022	virksomhed
		kr.	kr.
	Anlægsaktiver		
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	972.603	0
7	Goodwill	935.000	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.907.603</u>	<u>0</u>
8	Grunde og bygninger	663.155	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	6.235.772	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	161.825	0
11	Indretning af lejede lokaler	1.396.191	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.456.943</u>	<u>0</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	15.811.942
13	Deposita	937.927	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>937.927</u>	<u>15.811.942</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.302.473</u>	<u>15.811.942</u>

Balance

<u>Note</u>	Aktiver	Koncern	Moder-
		31/12 2022	virksomhed
		kr.	kr.
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	4.070.463	0
	Varer under fremstilling	5.806.996	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.490.977	0
	Varebeholdninger i alt	<u>24.368.436</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.247.553	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	306.041
14	Udskudte skatteaktiver	32.530	23.045
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	1.364.315
	Andre tilgodehavender	1.394.488	1.177.189
15	Periodeafgrænsningsposter	751.451	0
	Tilgodehavender i alt	<u>8.426.022</u>	<u>2.870.590</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.257.671</u>	<u>1.367.621</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>43.052.129</u>	<u>4.238.211</u>
	Aktiver i alt	<u>54.354.602</u>	<u>20.050.153</u>

Balance

Note	Passiver		
	Koncern 31/12 2022 kr.	Moder- virksomhed 31/12 2022 kr.	
Egenkapital			
16	Virksomhedskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	17.069.153	17.069.153
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	17.519.153	17.519.153
	Minoritetsinteresser	20.394.360	0
	Egenkapital i alt	37.913.513	17.519.153
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.112.239	0
	Anden gæld	559.796	0
17	Periodeafgrænsningsposter	1.121.725	0
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.793.760	0
18	Kortfristet del af langfristet gæld	2.016.035	0
	Gæld til pengeinstitutter	58.009	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	15.431	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.993.712	45.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.277.301
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	744	0
	Selskabsskat	1.012.315	1.012.315
	Anden gæld	4.551.083	196.384
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.647.329	2.531.000
	Gældsforpligtelser i alt	16.441.089	2.531.000
	Passiver i alt	54.354.602	20.050.153
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20	Eventualposter		
21	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. november 2022	0	0	0	0	0	0
Kapitalinds kud ved stiftelse	50.000	20.930.725	0	0	24.330.531	45.311.256
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.293.679	400.000	-958.285	-1.851.964
Overført til overført resultat	0	-20.930.725	20.930.725	0	0	0
Andre reguleringer i forbindelse med spaltning	0	0	-2.567.893	0	-2.977.886	-5.545.779
	50.000	0	17.069.153	400.000	20.394.360	37.913.513

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. november 2022	0	0	0	0	0
Kapitalindskud ved stiftelse	50.000	20.930.725	0	0	20.980.725
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.293.679	400.000	-893.679
Overført til overført resultat	0	-20.930.725	20.930.725	0	0
Andre reguleringer i forbindelse med spaltning	0	0	-2.567.893	0	-2.567.893
	50.000	0	17.069.153	400.000	17.519.153

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	Koncern 1/11 2022 - 31/12 2022 <u>kr.</u>
Årets resultat	-1.851.964
22 Reguleringer	37.090
23 Ændring i driftskapital	<u>7.242.703</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.427.829
Renteindbetalinger og lignende	161.504
Renteudbetalinger og lignende	<u>-666.103</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	4.923.230
Betalt selskabsskat	<u>-1.294.502</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>3.628.728</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-88.152
Køb af materielle anlægsaktiver	-78.372
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-9.750</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-176.274</u>
Afdrag på langfristet gæld	-28.011
Betalt udbytte	<u>-1.689.638</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.717.649</u>
Ændring i likvider	1.734.805
Likvider 1. november 2022	<u>8.522.866</u>
Likvider 31. december 2022	<u>10.257.671</u>
Likvider	
Likvide beholdninger	<u>10.257.671</u>
Likvider 31. december 2022	<u>10.257.671</u>

Noter

	Koncern	
	1/11 2022	- 31/12 2022
	kr.	
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	3.899.234	
Pensioner	244.992	
Andre omkostninger til social sikring	443.462	
	4.587.688	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		107
Vederlag til ledelsen er ikke oplyst i overensstemmelse med ÅRL § 98b, stk. 3.		
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	71.231	
Afskrivning på goodwill	128.400	
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	59.322	
Afskrivning på bygninger	12.038	
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	212.662	
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.723	
	495.376	
	Koncern	Moder-
	1/11 2022	virksomhed
	- 31/12 2022	1/11 2022
	kr.	- 31/12 2022
	<u> </u>	<u> </u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	51.978
Andre finansielle omkostninger	666.103	68.653
	666.103	120.631
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	128.004	-23.045
	128.004	-23.045

Noter

	Moder- virksomhed 1/11 2022 - 31/12 2022 kr.
5. Forslag til resultatdisponering	
Udbytte for regnskabsåret	400.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.293.679</u>
Disponeret i alt	<u>-893.679</u>

	Koncern 31/12 2022 kr.
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Tilgang 1. november ved koncernetablering	7.519.321
Tilgang i årets løb	<u>88.152</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>7.607.473</u>
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende koncernetablering	-6.563.639
Årets afskrivninger	<u>-71.231</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>-6.634.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>972.603</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af ERP system, webshop, rapporteringssystem og EDI integration.

Tilgange af udviklingsprojekter omfatter forbedringer og opdateringer af de tidligere udviklede systemer, som er taget i brug.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Koncern 31/12 2022 kr.
7. Goodwill	
Tilgang 1. november ved koncernetablering	2.219.000
Afgang i årets løb	<u>-1.284.000</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>935.000</u>
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende koncernetablering	-1.155.600
Årets afskrivninger	-128.400
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.284.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>935.000</u>
8. Grunde og bygninger	
Tilgang 1. november ved koncernetablering	<u>4.107.781</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>4.107.781</u>
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende koncernetablering	-3.432.588
Årets afskrivninger	<u>-12.038</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>-3.444.626</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>663.155</u>
9. Produktionsanlæg og maskiner	
Tilgang 1. november ved koncernetablering	9.904.060
Tilgang i årets løb	<u>53.713</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>9.957.773</u>
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende koncernetablering	-3.509.339
Årets afskrivninger	<u>-212.662</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>-3.722.001</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>6.235.772</u>

Noter

	Koncern 31/12 2022 kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang 1. november ved koncernetablering	3.535.831
Tilgang i årets løb	5.741
Kostpris 31. december 2022	3.541.572
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende koncernetablering	-3.368.024
Årets afskrivninger	-11.723
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-3.379.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	161.825
11. Indretning af lejede lokaler	
Tilgang 1. november ved koncernetablering	5.307.370
Tilgang i årets løb	18.918
Kostpris 31. december 2022	5.326.288
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende koncernetablering	-3.870.775
Årets afskrivninger	-59.322
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-3.930.097
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.396.191

Noter

			Moder- virksomhed 31/12 2022 kr.
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Tilgang i årets løb			<u>17.865.624</u>
Kostpris 31. december 2022			<u>17.865.624</u>
Årets resultat før afskrivninger på goodwill			-743.320
Udbytte			<u>-1.310.362</u>
Opskrivninger 31. december 2022			<u>-2.053.682</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022			<u>15.811.942</u>
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Dawe Holding ApS, Herlev	43,68 %	36.200.562	8.703.976
ATC Footwear A/S, Herlev	43,68 %	36.380.803	9.713.368
ATC Portugal LDA, Portugal	43,53 %	<u>1.721.886</u>	<u>2.998.029</u>
		<u>74.303.251</u>	<u>21.415.373</u>
			Koncern 31/12 2022 kr.
13. Deposita			
Tilgang i årets løb			9.750
Tilgang 1. november ved koncernetablering			<u>928.177</u>
Kostpris 31. december 2022			<u>937.927</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022			<u>937.927</u>

Noter

	Koncern 31/12 2022 kr.	Moder- virksomhed 31/12 2022 kr.
14. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat af årets resultat	<u>32.530</u>	<u>23.045</u>
	32.530	23.045
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-392.306	0
Materielle anlægsaktiver	52.776	0
Fremført underskud til næste år	<u>372.060</u>	<u>23.045</u>
	32.530	23.045

15. Periodeafgrænsningsposter

Koncernens periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til leje, forsikringer og logistikrådgivere mv.

	Koncern 31/12 2022 kr.	Moder- virksomhed 31/12 2022 kr.
16. Virksomhedskapital		
Kapitalindskud ved stiftelse	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	50.000	50.000

Anpartskapitalen består af 50.000 anparter a nominelt kr. 1, hvoraf nominelt kr. 4.999 er A-anparter og kr. 45.001 er B-anparter.

17. Periodeafgrænsningsposter

Koncernens periodeafgrænsningsposter under passiverne består af modtaget tilskud i Portugal til finansiering af køb af anlægsaktiver.

Noter

18. 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 realkreditinstitutter	2.225.393	113.154	2.112.239	1.641.358
Kreditinstitutter i øvrigt	783.666	783.666	0	0
Anden gæld	1.284.542	724.746	559.796	559.796
Periodeafgrænsningsposte r	1.516.194	394.469	1.121.725	229.849
	5.809.795	2.016.035	3.793.760	2.431.003

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.225 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 663 t.kr.

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	12.516
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.345
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	462

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har pr. 31. december 2022 leje- og leasingforpligtelser for i alt 2.186 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 43 måneder.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

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

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

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

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Christian Dawe, Danmark

Ejer

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter har været på markedsmæssige vilkår.

22. Reguleringer

	Koncern 1/11 2022 - 31/12 2022 kr.
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	366.976
Andre finansielle indtægter	-161.504
Øvrige finansielle omkostninger	666.103
Skat af årets resultat	-128.004
Øvrige reguleringer	-706.481
	<u>37.090</u>

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.597.963
Ændring i tilgodehavender	7.629.971
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.210.695
	<u>7.242.703</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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 finansiel 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.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dawe Fælles Invest ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Dawe Fælles 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 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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (sammenlægningsmetoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. 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.

Anvendelsen af sammenlægningsmetoden betyder, at virksomhedssammenlægningen gennemføres som om, de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af 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

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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 samt modtagne lønrefusioner. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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

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.

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 omfatter omkostninger, der direkte 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-10 år.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens regnskab indregnes og måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for regnskabsperioden, periodens forskydning i likvider og likvider ved regnskabsperiodens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Dawe

Direktør

ID: 4788d14e-7ad3-42f8-8dd9-a668cc4b2aea

Tidspunkt for underskrift: 26-05-2023 kl.: 14:04:51

Underskrevet med MitID



Christian Dawe

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Dawe

Dirigent

ID: 4788d14e-7ad3-42f8-8dd9-a668cc4b2aea

Tidspunkt for underskrift: 26-05-2023 kl.: 14:04:51

Underskrevet med MitID



Palle Valentin Kubach

Navnet returneret af dansk NemID var:

Palle Kubach

Revisor

ID: 38988111

Tidspunkt for underskrift: 26-05-2023 kl.: 12:46:13

Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 69c33a9cQXrQ250083354

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.