

Dawe Fælles Invest ApS

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

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2024.

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. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 21. maj 2024

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. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 regnskabsbrugerne 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 tilsi-desættelse 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 21. maj 2024

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. januar 2023 - 31. december 2023 2. 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

	2023	2022
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:		
Nettoomsætning	81.182	6.928
Bruttoresultat	34.566	3.864
Resultat af primær drift	3.971	-1.219
Finansielle poster, netto	-742	-505
Årets resultat	2.929	-1.852
Balance:		
Balancesum	51.442	54.355
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.809	78
Egenkapital	39.217	37.914
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	6.581	3.629
Investeringsaktivitet	-5.089	-176
Finansieringsaktivitet	-1.778	-1.718
Pengestrømme i alt	-287	1.735
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	112	107
Nøgletal i %:		
Bruttomargin	42,6	55,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,9	-17,6
Likviditetsgrad	489,7	340,4
Soliditetsgrad	35,6	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.

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

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

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

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 anparter 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

Årets nettoomsætning for modervirksomheden udgør 0 kr. mod 0 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.218.687 kr. mod -893.679 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 81.182.276 kr. mod 6.927.628 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.928.996 kr. mod -1.851.964 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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.

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.

Ledelsesberetning

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		Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.
	81.182.276	6.927.628	0	0
Nettoomsætning				
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-1.899.046	4.422.349	0	0
Andre driftsindtægter	2.190.669	137.446	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-27.650.335	-4.599.305	0	0
Andre eksterne omkostninger	-19.257.625	-3.024.415	-71.739	-82.567
Bruttoresultat	34.565.939	3.863.703	-71.739	-82.567
1 Personaleomkostninger	-25.618.381	-4.587.688	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.956.134	-495.376	0	0
Andre driftsomkostninger	-2.020.258	0	0	0
Resultat af primær drift	3.971.166	-1.219.361	-71.739	-82.567
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.169.142	-743.320
Andre finansielle indtægter	465.483	161.504	129.854	29.794
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.207.874	-666.103	-17.000	-120.631
Resultat før skat	3.228.775	-1.723.960	1.210.257	-916.724
4 Skat af årets resultat	-299.779	-128.004	8.430	23.045
5 Årets resultat	2.928.996	-1.851.964	1.218.687	-893.679
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Dawe Fælles Invest ApS	1.218.687	-893.679		
Minoritetsinteresser	1.710.309	-958.285		
	2.928.996	-1.851.964		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	916.801	972.603	0	0
7	Goodwill	435.000	935.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.351.801	1.907.603	0	0
8	Grunde og bygninger	607.908	663.155	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	7.747.100	6.235.772	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	547.104	161.825	0	0
11	Indretning af lejede lokaler	1.974.076	1.396.191	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	10.876.188	8.456.943	0	0
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.779.919	15.811.942
13	Deposita	881.463	937.927	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	881.463	937.927	15.779.919	15.811.942
	Anlægsaktiver i alt	13.109.452	11.302.473	15.779.919	15.811.942

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	4.404.767	4.070.463	0	0
	Varer under fremstilling	4.721.148	5.806.996	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.379.451	14.490.977	0	0
	Varebeholdninger i alt	22.505.366	24.368.436	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.378.816	6.247.553	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	268.876	306.041
14	Udskudte skatteaktiver	0	32.530	14.000	23.045
	Tilgodehavende selskabsskat	579.705	0	579.705	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	75.945	1.364.315
	Andre tilgodehavender	1.216.177	1.394.488	1.057.058	1.177.189
15	Periodeafgrænsningsposter	681.039	751.451	0	0
	Tilgodehavender i alt	5.855.737	8.426.022	1.995.584	2.870.590
	Likvide beholdninger	9.971.107	10.257.671	2.519.577	1.367.621
	Omsætningsaktiver i alt	38.332.210	43.052.129	4.515.161	4.238.211
	Aktiver i alt	51.441.662	54.354.602	20.295.080	20.050.153

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Passiver					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Overført resultat	17.987.840	17.069.153	17.987.840	17.069.153
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	400.000	300.000	400.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	18.337.840	17.519.153	18.337.840	17.519.153
	Minoritetsinteresser	20.879.224	20.394.360	0	0
	Egenkapital i alt	39.217.064	37.913.513	18.337.840	17.519.153
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	232.430	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	232.430	0	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	1.997.286	2.112.239	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	950.382	0	0	0
	Anden gæld	445.707	559.796	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	771.357	1.121.725	0	0
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.164.732	3.793.760	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
18				
Kortfristet del af langfristet gæld	431.995	2.016.035	0	0
Gæld til pengeinstitutter	31.600	58.009	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	15.431	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.856.667	4.993.712	45.000	45.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.484.527	1.277.301
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	745	744	0	0
Selskabsskat	0	1.012.315	0	1.012.315
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	23.650	0
Anden gæld	3.506.429	4.551.083	404.063	196.384
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.827.436</u>	<u>12.647.329</u>	<u>1.957.240</u>	<u>2.531.000</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>11.992.168</u>	<u>16.441.089</u>	<u>1.957.240</u>	<u>2.531.000</u>
Passiver i alt	<u>51.441.662</u>	<u>54.354.602</u>	<u>20.295.080</u>	<u>20.050.153</u>
19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20				
Eventualposter				
21				
Nærtstående parter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	Minoritetsin- teresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar						
2023	50.000	0	17.069.153	400.000	20.394.360	37.913.513
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	0	-400.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	918.687	300.000	484.864	1.703.551
	50.000	0	17.987.840	300.000	20.879.224	39.217.064

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	17.069.153	400.000	17.519.153
Udloddet udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	918.687	300.000	1.218.687
	50.000	17.987.840	300.000	18.337.840

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.
Årets resultat	2.928.996	-1.851.964
22 Reguleringer	2.905.225	37.090
23 Ændring i driftskapital	3.120.782	7.242.703
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.955.003	5.427.829
Renteindbetalinger og lignende	465.483	161.504
Renteudbetalinger og lignende	-1.207.874	-666.103
Pengestrøm fra ordinær drift	8.212.612	4.923.230
Betalt selskabsskat	-1.632.000	-1.294.502
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.580.612	3.628.728
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-411.613	-88.152
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.667.207	-78.372
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.478	-9.750
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.089.298	-176.274
Afdrag på langfristet gæld	-229.043	-28.011
Betalt udbytte	-1.548.835	-1.689.638
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.777.878	-1.717.649
Ændring i likvider	-286.564	1.734.805
Likvider 1. januar 2023	10.257.671	8.522.866
Likvider 31. december 2023	9.971.107	10.257.671
Likvider		
Likvide beholdninger	9.971.107	10.257.671
Likvider 31. december 2023	9.971.107	10.257.671

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	21.540.006	3.899.234	0	0
Pensioner	1.294.080	244.992	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.601.149	443.462	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	183.146	0	0	0
	25.618.381	4.587.688	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	112	107	0	0

	Koncern	
	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	550.271	71.231
Afskrivning på goodwill	0	128.400
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	354.818	59.322
Afskrivning på bygninger	55.247	12.038
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	1.846.203	212.662
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	149.595	11.723
	2.956.134	495.376

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	17.000	51.978
Andre finansielle omkostninger	1.207.874	666.103	0	68.653
	1.207.874	666.103	17.000	120.631
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.304	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	297.475	128.004	9.045	-23.045
Regulering af tidligere års skat	0	0	-17.475	0
	299.779	128.004	-8.430	-23.045
5. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			300.000	400.000
Overføres til overført resultat			918.687	0
Disponeret fra overført resultat			0	-1.293.679
Disponeret i alt			1.218.687	-893.679

Modervirksomhed	
1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2023	7.607.473	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering	0	7.519.321
Tilgang i årets løb	471.423	88.152
Kostpris 31. december 2023	8.078.896	7.607.473
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-6.634.870	-6.563.639
Årets afskrivninger	-527.225	-71.231
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-7.162.095	-6.634.870
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	916.801	972.603
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.		
	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	935.000	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering	0	2.219.000
Afgang i årets løb	-500.000	-1.284.000
Kostpris 31. december 2023	435.000	935.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	0	-1.155.600
Årets afskrivninger	0	-128.400
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.284.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	435.000	935.000

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	4.107.781	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering	0	4.107.781
Kostpris 31. december 2023	4.107.781	4.107.781
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.444.626	-3.432.588
Årets afskrivninger	-55.247	-12.038
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-3.499.873	-3.444.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	607.908	663.155
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2023	9.957.773	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	21.961	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering	0	9.904.060
Tilgang i årets løb	3.343.779	53.713
Kostpris 31. december 2023	13.323.513	9.957.773
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.722.001	-3.509.339
Omregning til valutakurs 31. december 2023	-8.209	0
Årets afskrivninger	-1.846.203	-212.662
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-5.576.413	-3.722.001
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	7.747.100	6.235.772

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	3.541.572	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	403	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering	0	3.535.831
Tilgang i årets løb	534.668	5.741
Kostpris 31. december 2023	4.076.643	3.541.572
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.379.747	-3.368.024
Omregning til valutakurs 31. december 2023	-196	0
Årets afskrivninger	-149.596	-11.723
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-3.529.539	-3.379.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	547.104	161.825
11. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2023	5.326.288	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	2.675	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering	0	5.307.370
Tilgang i årets løb	930.490	18.918
Kostpris 31. december 2023	6.259.453	5.326.288
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.930.097	-3.870.775
Omregning til valutakurs	-462	0
Årets afskrivninger	-354.818	-59.322
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-4.285.377	-3.930.097
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.974.076	1.396.191

Noter

	Modervirksomhed		
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	17.865.624	0	
Tilgang i årets løb	0	17.865.624	
Kostpris 31. december 2023	17.865.624	17.865.624	
Nedskrivninger 1. januar 2023	-2.053.682	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.169.142	-743.320	
Udbytte	-1.201.165	-1.310.362	
Nedskrivninger 31. december 2023	-2.085.705	-2.053.682	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	15.779.919	15.811.942	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Dawe Holding ApS, Herlev	43,68 %	36.127.247	2.676.685
ATC Footwear A/S, Herlev	43,68 %	36.141.327	2.760.524
ATC Portugal LDA, Portugal	43,53 %	5.318.963	2.027.655
		77.587.537	7.464.864
		Koncern	
		31/12 2023	31/12 2022
		kr.	kr.
13. Deposita			
Kostpris 1. januar 2023		937.927	0
Tilgang i årets løb		11.918	9.750
Afgang i årets løb		-68.778	0
Tilgang 1. november ved koncernetablering		0	928.177
Kostpris 31. december 2023		881.067	937.927
Årets opskrivning		396	0
Opskrivninger 31. december 2023		396	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		881.463	937.927

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
14. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	0	0	23.045	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-232.430</u>	<u>32.530</u>	<u>-9.045</u>	<u>23.045</u>
	<u>-232.430</u>	<u>32.530</u>	<u>14.000</u>	<u>23.045</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	-274.919	-392.306	0	0
Materielle anlægsaktiver	18.016	52.776	0	0
Fremført underskud til næste år	<u>24.473</u>	<u>372.060</u>	<u>14.000</u>	<u>23.045</u>
	<u>-232.430</u>	<u>32.530</u>	<u>14.000</u>	<u>23.045</u>

15. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
16. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2023	50.000	0	50.000	0
Kapitalindskud ved stiftelse	<u>0</u>	<u>50.000</u>	<u>0</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

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 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	2.112.238	114.952	1.997.286	1.518.926
Anden gæld	536.036	90.329	445.707	445.707
Periodeafgrænsningsposter	998.071	226.714	771.357	0
	3.646.345	431.995	3.214.350	1.964.633

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.112 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 607 t.kr.

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

	t.kr.
Varebeholdninger	22.505
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.379
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	547

Noter

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har pr. 31. december 2023 leje- og leasingforpligtelser for i alt 2.106 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 36 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.

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.

Noter

	Koncern	
	1/1 - 31/12 2023 kr.	1/11 - 31/12 2022 kr.
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.933.089	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	366.976
Andre finansielle indtægter	-465.483	-161.504
Øvrige finansielle omkostninger	1.207.874	666.103
Skat af årets resultat	-299.779	-128.004
Øvrige reguleringer	-470.476	-706.481
	2.905.225	37.090
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.157.820	-1.597.963
Ændring i tilgodehavender	4.220.176	7.629.971
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.257.214	1.210.695
	3.120.782	7.242.703

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dawe Fælles 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter 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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 salgskomkostninger 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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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: 21-05-2024 kl.: 19:45:42

Underskrevet med MitID



Christian Dawe

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Dawe

Dirigent

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

Tidspunkt for underskrift: 21-05-2024 kl.: 19:45:42

Underskrevet med MitID



Palle Valentin Kubach

Navnet returneret af dansk MitID var:

Palle Valentin Kubach

Revisor

ID: 44626649-c661-4b32-89a7-ee079fa888c2

Tidspunkt for underskrift: 22-05-2024 kl.: 08:09:30

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 09e1efNPzrQ251795792

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.