

Dolle A/S

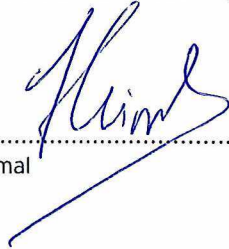
Vestergade 47, 7741 Frøstrup

CVR-nr. 69 39 50 15

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2024

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Grimal', is written over a horizontal dotted line. A long, sweeping blue line extends from the bottom of the signature downwards and to the left.

Francois Grimal

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	16
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Dolle A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

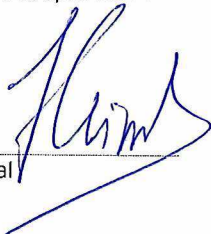
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31.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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

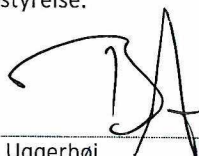
Frøstrup, den 30. april 2024

Direktion:

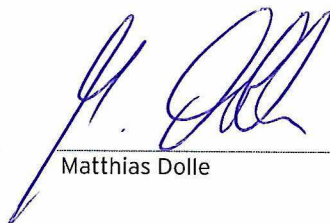


Francois Grimal

Bestyrelse:



Bo Uggerhøj
formand



Matthias Dolle



Stefan Dolle

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dolle A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dolle A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 30. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198



Henrik K. Andersen
statsaut. revisor
mne36193

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Dolle A/S
Adresse, postnr. by	Vestergade 47, 7741 Frøstrup
CVR-nr.	69 39 50 15
Stiftet	6. september 1982
Hjemstedskommune	Thisted
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.dolle.dk
E-mail	dolle@dolle.dk
Telefon	+45 97 99 14 22
Bestyrelse	Bo Uggerhøj, formand Matthias Dolle Stefan Dolle
Direktion	Francois Grimal
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	447.625	441.961	452.519	381.268	325.258
Bruttoresultat	122.809	107.093	120.106	108.455	83.654
Resultat af primær drift	15.142	-653	18.901	24.911	7.144
Finansielle poster	-2.957	1.272	3.896	-3.030	2.390
Årets resultat	6.910	2.734	16.442	17.329	5.442
Balancesum					
Årets investering i materielle anlægsaktiver	8.443	25.951	31.667	10.716	22.746
Egenkapital (inkl. minoritetsinteresser)	145.999	140.979	141.865	123.915	110.343
Gns. investeret kapital inkl. goodwill					
Nettorentebærende gæld	90.147	114.679	92.453	41.172	54.831
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	10,3	0,9	15,4	23,9	8,2
Finansiell gearing	0,6	0,8	0,7	0,3	0,5
Soliditetsgrad (%)	42,9	41,3	42,4	48,2	44,9
Egenkapitalforrentning (%)	5,0	2,0	12,7	15,2	5,1

Koncernen er overgået til at aflægge årsregnskab efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C stor-virksomheder fra og med regnskabsåret 2020. Nettoomsætning i hoved- og nøgletalsoversigten er derfor medtaget fra og med regnskabsåret 2020 inkl. sammenligningstallet for 2019, jf. årsregnskabslovens § 128, stk. 4.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

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

Afkast af investerede kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettobærende gæld}}{\text{Egenkapital inkl. minoriteter}}$
Egenkapitalforrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen afsætter primært egne producerede trapper og gelændersystemer m.v. i Danmark og udlandet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev 6.910 t.kr. mod 2.734 t.kr. sidste år.

Omsætningen i 2023 viste en fremgang på 1,3 % i forhold til året før på trods af usikkerheden i byggeindustrien på grund af de stigende boligrenter.

Vi har arbejdet hårdt og med succes for at reetablere vores normale dækningsgrader, især i vores produktionsselskaber i Kina og Danmark, hvor udfordringer i vores forsyningskæder har gjort det svært at tjene penge tidligere. Der har dog fortsat været fortaget store investeringer i flere af vores vækstmarkeder, især i Frankrig, hvor vi har styrket salgsorganisation hurtigere og større end forventet for at øge vores markedsandele. Effekten af disse foranstaltninger vil først ses i regnskabsåret 2024, men har påvirket vores resultat i negativ retning og er den primære årsag til, at vi ikke har nået vores budgetterede resultat på omkring 15 mio. kr. før skat.

Vi betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabet oplever fortsat god aktivitet i begyndelsen af 2024 og på et højere niveau end samme periode i 2023. Det skyldes især styrkelse af vores salgs- og marketingsindsatser i flere af vores nøglemarkeder i Europa og USA, der gør, at vi tager markedsandele og har positioneret Dolle endnu mere som den foretrukne leverandør til de store DIY-detailkæder. Dolle nyder også godt af, at en af vores største konkurrenter er gået konkurs i 2023, og det åbner mange nye døre for at positionere vores produkter på markedet.

Krigen i Ukraine forstyrrer fortsat virksomhedens forsyningskæder, men i mindre omfang end tidligere.

På trods af økonomiske usikkerheder i verden, især i byggeriet som er ramt af stigende rente- og prispress, forventer selskabets ledelse således for det kommende år en omsætning på niveau med 2023 og en øget indtjening i niveauet 13-15 mio. kr. før skat.

Det bemærkes dog, at vi oplever uventet prisstigninger på nogle af vores kritiske råvarer, og at konflikten i Gaza har medført stærk stigende containerfragtrater i starten af 2024, der vil have en negativ effekt på selskabets indtjening, hvis situationen ikke normaliseres hurtigt.

Risikoforhold

Generelle risici

Ledelsen vurderer løbende virksomhedens risikoprofil på flere foruddefinerede områder og iværksætter eller opdaterer handlingsplaner, hvor potentielle risici identificeres.

I løbet af 2023 har ledelsen haft særlig fokus på konsekvenserne for Dolle som følge af den dramatiske udvikling i markedet for kritiske råvarer og udvikling på transportmarkedet. Ledelsen har i den forbindelse løbende gennemført tiltag med henblik på dels at sikre råvareforsyningen og dels at gennemføre de nødvendige korrektioner til afdækning af de signifikant stigende omkostninger.

Der er desuden gennemført løbende korrektioner og opdatering af handlingsplaner vedrørende følgende potentielle risikoområder:

- ▶ Opdateret handlingsplan for sourcing af træ- og træholdige materialer i forhold til tilgængelighed og fremtidig lovgivning.

Ledelsesberetning

- ▶ Opdaterede handlingsplaner vedrørende sourcing fra risikoområder, herunder særligt Ukraine og Kina.
- ▶ CSR-forretningssystem og tilhørende politikker, herunder etablering af opdaterede og certificerede miljøstyringssystemer.

Koncernen har produktion i Ukraine, hvor der produceres komponenter til vores loftstrappeproduktion i Danmark, og er derfor påvirket af krigen mellem Rusland og Ukraine. På nuværende tidspunkt har vi fortsat normal aktivitet på vores fabrik, da den ligger tæt ved Slovakiets grænse. Ledelsen har taget de nødvendige foranstaltninger for at flytte produktion af disse komponenter til andre leverandører.

Finansielle risici

På grund af selskabets globale aktiviteter er koncernen påvirket af udsving i valutakurser, herunder USD og RMB, samt af fragtraterne på containertransport. I 2023 har især selskabets aktiviteter i Skandinavien været meget negativt påvirket af faldende norske og svenske kroner.

Disse forhold er de væsentligste risikofaktorer for Dolle-koncernen, og især containerfragtrater har en meget stor påvirkning på Dolles resultat. De faldende rater i 2023 har derfor begunstiget Dolle godt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder løbende med videreudvikling og forbedring af koncernens produkter.

I 2023 er der sket regnskabsmæssig aktivering af afholdte udviklingsomkostninger for 659 t.kr.

Redegørelse for samfundsansvar

Dolle vil som ansvarlig virksomhed sikre, at vores forretningssystemer respekterer gældende lovgivning og retningslinjer for korrekt og bæredygtig adfærd i det samfund, vi er en del af. Organiseringen af selskabets aktiviteter, herunder eksekvering af gældende politikker for samfundsansvar er beskrevet i nedenstående afsnit "Koncernoversigt og forretningsmodel".

Koncernens adfærd og virksomhedskultur skal afspejle og tilpasses de løbende ændringer, der sker i samfundet omkring os og dermed bidrage til at fastholde Dolles position som en foretrukket og udviklingsorienteret samarbejdspartner.

Med udgangspunkt i de 10 principper i UN Global Compact er der etableret politikker, der fastlægger de overordnede rammer og mål for Dolles etiske adfærd, som ledelsen aktivt og forpligtende vil indarbejde som betydende del af virksomhedens værdiskabelse. Der er i 2023 som en naturlig konsekvens af den øgede bevågenhed omkring koncernens ESG-rapportering etableret en selvstændig stabsfunktion for Compliance & Sustainability i koncernledelsen.

Dolle er påkrævet - eller har valgt at benytte - et sæt internationalt anerkendte virksomheds-, produkt- eller materialestandarder til at understøtte vores operationelle forretningssystemer. Certificering af Dolle A/S efter ISO 9001:2015-standarden er i 2023 udbygget med en miljøcertificering af Dolle A/S efter ISO14001:2015-standarden.

Indsatsen for at styrke bæredygtigheden i alle led af Dolles forsyningskæder har fortsat stigende bevågenhed, og koncernen arbejder tæt sammen med både leverandører og kunder om at sikre fremdrift på denne agenda samt at udvikle effektive værktøjer til dokumentation og rapportering.

Ledelsesberetning

Koncernen lægger vægt på, at vores underleverandører i deres adfærd afspejler og efterlever de retningslinjer, der er fastlagt og defineret i koncernens indkøbspolitik og Code of Conduct for leverandører. Der gennemføres en systematisk auditering af alle primære leverandører, der evalueres på både politikker, kompetencer og etisk adfærd gennem både interne og eksterne audits.

Der er ikke i 2023 modtaget indrapportering af episoder til behandling via koncernens whistleblower-system.

Miljø- og klimaforhold

Det er koncernens politik at støtte en fremadrettet adgang til miljøbeskyttelse, tage initiativer til at fremme større miljøansvar og tilskynde til udvikling og udbredelse af miljøvenlige teknologier.

Koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningen fra virksomhedens drift, ligesom Dolle-produkterne til stadighed videreudvikles med henblik på at forbedre de energimæssige egenskaber, øge levetiden yderligere, reducere aftrykket i form af ressourceforbrug og minimere vedligeholdelsesomkostningerne.

Koncernen har i 2023 påbegyndt forberedelserne til de nye og omfattende miljø- og bæredygtighedsrapporteringer, som implementeres i løbet af 2023 og 2024. Det drejer sig om EU's CO₂-grænsetilpasningsmekanisme (CBAM), EUDR-forordningen mod global skovrydning og skovforringelse samt ikke mindst CSRD Direktivet, der skal implementeres til anvendelse i forbindelse med indberetning for regnskabsåret 2025. Der er under hensyn til etablering af de nye rapporteringsstandarder ikke foretaget opdatering af klimaregnskabet for Dolles produktionsenhed i Danmark i 2023, idet opgørelserne forventes at skulle justeres i forhold til den nye rapporteringsstandard.

National og international ret fastsætter stadig flere restriktioner og krav til koncernens aktiviteter, og Dolle tilpasser sig løbende i henhold til udviklingen i både institutionelle og kundedrevne krav. I løbet af 2023 har miljø- og klimafaktorer været en væsentlig del af kravspecifikationen i forbindelse med nye investeringer i produktionsanlæg, ny produktudvikling og udvikling af nye produkt- og materialestandarder.

Koncernen har påbegyndt etableringen af et standardiseret miljøledelsessystem på tværs af koncernens produktionsenheder og har i 2023 opnået miljøcertificering efter ISO 14001:2015 på produktionsenheden i Danmark.

Implementeringen af koncernens emballagepolitik frem mod 2025 vil medvirke til en samlet reduktion af emballageforbrug samt en øget anvendelse af emballage med en stærkere miljøprofil, herunder anvendelse af genanvendte materialer. Der har i 2023 været særlig fokus på øget indhold af genanvendt materiale i plastemballage, erstatning/reduktion af plastemballage samt anvendelse af FSC-certificeret emballage.

Koncernen har en lang tradition for anvendelse af træ fra bæredygtig skovdrift og har i de seneste år øget andelen af FSC-certificeret træ yderligere, således der fra 2024 udelukkende kan anvendes FSC-certificeret træ i Dolles produktion. Dolle har noteret sig en stigende risiko for at leverandører fravælger FSC-certificeringen til fordel for den konkurrerende PEFC-certificering, og der er på den baggrund truffet foranstaltning til, at koncernen fremtidigt skal kunne håndtere begge certifikater.

Samtidigt er alle vores fabrikker udstyret med effektiv og miljøvenlig behandling af træspild, der bidrager med en positiv indvirkning på vores energiforbrug, idet affaldet udgør en værdifuld kilde til opvarmning på fabrikkerne og lokalsamfundet, der er forbundet med vores varmesystem.

Ledelsen har gennemført revision af procedurer og kontrolforanstaltninger vedr. beredskabsplaner på koncernens fabrikker med særlig fokus på sikkerhedsudstyr, brandberedskab og flugtveje. På baggrund af de gennemførte eksterne audits konkluderes, at det anvendte beredskab er tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Risiko for utilsigtet skade af miljø- og klimaforhold fra Dolles produktion er begrænset og vedrører primært ovenstående indsats for reduktion af CO₂-påvirkning samt en ansvarlig håndtering af kemikalier.

Den primære risiko i relation til klima- og miljøforhold bedømmes i øjeblikket at være knyttet til udvikling og etablering af valide data og dokumentation i forbindelse med den meget omfattende udbygning inden for den europæiske miljø- og klimalovgivning i disse år samt konkret at øge dokumenteret indhold af genanvendt metal i produktkomponenter.

Udviklingen af nye miljøstyringssystemer, som skal understøtte de nye lovkrav, er fortsat ikke fuldt udbyggede, og der foreligger derfor en risiko for, at Dolle ikke på alle områder kan etablere et tilfredsstillende datagrundlag i takt med, at kravene til rapporteringen om Dolles miljø- og klimaforhold øges. I relation til den kommende CSRD-rapportering vil en del af denne risiko været afdækket af de overgangsordninger, som er fastlagt i lovgrundlaget.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Den nationale og internationale lovgivning sætter standarder for de sociale forhold og arbejdsvilkår, som alle koncernens selskaber er forpligtet til at følge.

Ledelsen er på alle niveauer forpligtet til at respektere og opretholde foreningsfriheden og den effektive anerkendelse af retten til kollektive forhandlinger og vil fjerne enhver form for forskelsbehandling med hensyn til beskæftigelse og erhverv.

Koncernen accepterer ikke børnearbejde og vil fjerne alle former for tvangsarbejde.

Som produktionsvirksomhed har koncernen en væsentlig risiko for arbejdsulykker, og ledelsen ønsker et højt niveau af sikkerhed og kvalitet omkring vores medarbejders sikkerhed og trivsel, der gør Dolle til en sikker og attraktiv arbejdsplads.

Der gennemføres systematisk opgørelse og opfølgning på såvel fysisk som psykisk arbejdsmiljø med henblik på at sikre forebyggelse af ulykker og hændelser på et niveau, der stiller Dolle bedre end gennemsnittet af tilsvarende virksomheder. I den kommende periode vil der på dette område blive etableret fælles mål og rapportering for alle koncernens selskaber med henblik på at øge kommunikationen, styrke indsatsen og reducere antallet af ulykker og hændelser yderligere.

Der er i 2023 gennemført årlig opfølgning på arbejdsmiljøundersøgelse med henblik for at understøtte, at vores medarbejders sikkerhed og trivsel er på et højt kvalitativt og sikkert niveau. Der er i den forbindelse foretaget en evaluering af anvendte værktøjer og procedurer for løbende monitorering og indsats i forhold til trivsel og psykisk arbejdsmiljø.

Menneskerettigheder

Koncernen støtter og respekterer beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for rammerne af vores indflydelse, og vi sørger for, at vi ikke er medskyldige i menneskerettighedskrænkelser.

Vores engagement i risikoområder som fx Kina og Ukraine afhænger af vores lokale ledelses evne til at udføre vores aktiviteter i overensstemmelse med vores forpligtelse og principper om at respektere internationalt proklamerede menneskerettigheder.

Dolles engagement i Ukraine har en geografiske placering, der ikke på nuværende tidspunkt er direkte omfattet af den russiske invasion, men som påvirkes af ødelæggelser i landets infrastruktur samt medarbejdernes direkte og indirekte involvering i krigen.

Dolle har i samarbejde med den lokale ledelse haft fokus på at sikre medarbejdere og deres familier i forbindelse med de tab og konsekvenser, der uundgåeligt er af krigens følger. Herunder at sikre at aktiviteten og de tilknyttede arbejdspladser på fabrikken i videst muligt omfang opretholdes på trods af, at krigen har sat en række samfundsstrukturer ud af drift.

Ledelsesberetning

Ledelsen har konkluderet, at vores lokale ledelses- og forretningssystemer i Ukraine hidtil har vist sig at være solide og effektive ved håndtering af en force majeure-situation i Ukraine. Ledelsen har konkluderet, at det nuværende risikoniveau kan fastholdes og håndteres, så længe området ligger uden for de aktive krigszoner.

Indarbejdelse af nye forecast- og planlægningsprocedurer i Kina i 2022 har i det seneste år medført reduktion af overtid og anvendelse af vikarer i produktionen til udligning af sæsonudsving. Fabrikens arbejdstider og kontrolsystemer til dokumentation af at medarbejdernes løn- og ansættelsesforhold efterprøves løbende og er i overensstemmelse med virksomhedens politik og de internationale arbejdstagerrettigheder.

Dolle er internationalt orienteret med mange internationale berøringspunkter, og der vil derfor på trods af de iværksatte forholdsregler altid være risiko for, at der kan ske brud på menneskerettigheder i leverandørkæden. Den fortsatte udvikling af koncernens CSR-system understøtter den lokale ledelses arbejde i sammenhæng med en forstærket anvendelse af interne og eksterne audits.

Anti-korruption

De væsentligste risici for bestikkelse og korruption er i forbindelse med vores leverandørinteraktioner.

Dolle accepterer ikke og vil modarbejde korruption i alle dens former, herunder afpresning og bestikkelse.

Koncernen har etableret politikker, der ikke tillader korruption i noget forhold, hvor personlige interesser blandes sammen med embedsinteresser, fx bestikkelse, mandatsvig og favorisering. Ingen af virksomhedens medarbejdere tillades at give uberettigede fordele til danske, udenlandske eller internationale embedsmænd eller ansatte i det private eller modtager uberettigede fordele.

Ledelsen har konkluderet, at vores lokale ledelses- og forretningssystemer er solide og effektive i denne henseende og har ikke i 2023 konstateret forhold i form af korruption, bestikkelse, svindel eller afpresning.

Vi arbejder konstant på at sikre gennemsigtighed i vores forretningssystem og procedurer, og vi gennemgår løbende både intern og ekstern revision og kontrol, der i vid udstrækning sker med enten internationale love eller standarder som reference.

Koncernens operationelle aktiviteter er kendetegnet ved langsigtede og stabile partnerskaber og relationer, der er fortrolige med vores forretningsværdier, og som fuldt ud overholder adfærdskodeksen for vores eksterne leverandører.

Koncernens indsats i gennemførelse af eksterne leverandørrevisioner har i 2023 i enkelte områder været begrænset af rejserestriktionerne. Den løbende kontrol og dialog med virksomhedens primære leverandører har imidlertid ikke givet anledning til anmærkninger eller væsentlige afvigelser fra gældende aftaler.

Dolle vil fremadrettet fortsætte med at bekæmpe korruption og bestikkelse og overvåge indberetninger fra vores etablerede whistleblower-ordning.

Den løbende udbredelse af koncernens "Supplier Code of Conduct" forventes ligeledes at bidrage til en forstærket kommunikation af vores retningslinjer og forventninger vedrørende korruptionsbekæmpelse.

Ledelsesberetning

Redegørelse for dataetik

Koncernen har i 2023 godkendt ny politik for dataetik som grundlag for virksomhedens databehandling.

Koncernens politik for dataetik, dataanvendelse og dataetiske adfærd er til enhver tid at have et ansvarligt og ordentligt brug af data, som også er i tråd med selskabets it-sikkerhedspolitik og gældende GDPR-regler.

Politikken omhandler de kundedata, koncernen indsamler og behandler, samt al øvrige data, koncernen måtte behandle, ligesom politikken også omfatter dataetiske overvejelser hos koncernens leverandører og samarbejdspartnere.

Koncernens dataetiske adfærd skal bidrage positivt til kundernes tryghed med udgangspunkt i, at de data, kunden overgiver til os, er kundens egne og behandles inden for de gældende lovmæssige rammer.

Selskabet værner om sikkerheden for behandlingen af persondata og andre data og sikrer, at disse data ikke opbevares i et længere tidsrum, end det er nødvendigt til de formål, hvortil de pågældende databehandles.

Selskabets politik for dataetik vil fremadrettet blive revideret løbende og minimum hver andet år.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Dolle A/S' aktiviteter i såvel Danmark som udlandet er relateret til en overvejende mandsdomineret branche, hvilket afspejler andelen af kvindelige medarbejdere i koncernen, der i 2023 repræsenterede ca. 30 %.

Det er virksomhedens politik, at andelen af kvinder i lederstillinger skal afspejle den samlede andel af kvinder i virksomheden og samtidigt respektere, at de bedst kvalificerede ansøgere bliver valgt ved rekruttering og forfremmelse. Ved rekruttering til lederstillinger har ledelsen i 2023 sikret, at der er lige muligheder for begge køn, samt at det tilstræbes så vidt muligt at have kandidater af begge køn til samtale.

Kønmæssig sammensætning af ledelsen - Dolle A/S		2022	2023	2024	2025	2026
Øverste ledelsesorgan (Bestyrelse)	Samlet antal medlemmer	3	3			
	Underrepræsenterede køn (%)	0%	0%			
	Måltal (%)	25%	25%			
	Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025			
Øvrige ledelsesniveauer (Niveau 1 og 2)	Samlet antal medlemmer	6	6			
	Underrepræsenterede køn (%)	33%	33%			
	Måltal (%)	Ligelig kønsfordeling er opnået iht Erhvervsstyrelsens vejledning				
	Årstal for opfyldelse af måltal					

I 2023 består bestyrelsen af 3 personer i Dolle A/S, hvoraf det underrepræsenterede køn udgør 0 %. Der blev i 2023 ikke foretaget ændringer i bestyrelsen.

I 2023 gennemgik Dolle A/S' bestyrelse bestyrelseskriterierne med fokus på diversitet og har på den baggrund fastlagt en målsætning om at have et kvindeligt medlem inden 2025 og dermed et måltal på mindst 25 %.

Virksomhedens øvrige ledelsesniveau består af en direktion på niveau 1 samt et andet ledelsesniveau, der omfatter personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen. I 2023 består den øvrige ledelse i Dolle A/S af seks personer, hvoraf det underrepræsenterede køn udgør 33,3 %. Direktionen på niveau 1 udgøres af en mandlig direktør.

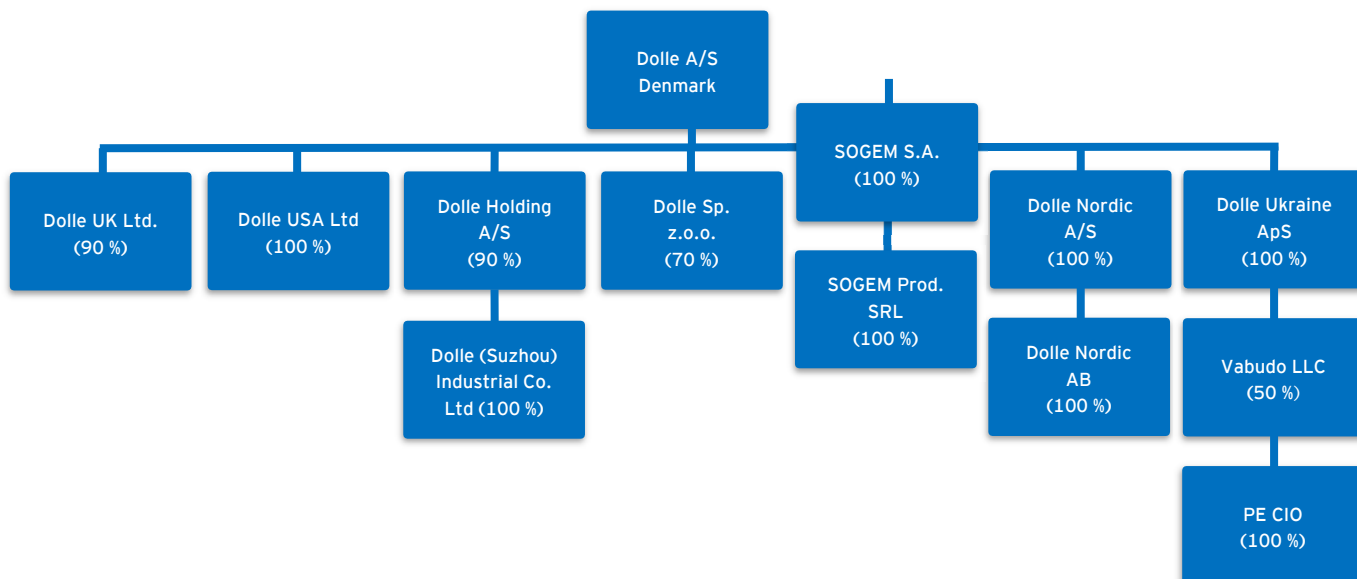
Der er ikke sket ændringer i virksomhedens øvrige ledelsesniveau i 2024, og med den aktuelle sammensætning opfylder Dolle A/S målet om ligelig kønsfordeling i henhold til Erhvervsstyrelsens vejledning. Der er på den baggrund ikke fastlagt yderligere mål eller handlinger, men ledelsen skal dog fortsat løbende sikre, at ligelig kønsfordeling opretholdes i forbindelse med organisatoriske ændringer og rekruttering til ledende stillinger i virksomheden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Koncernoversigt

Koncernens forretningsmodel omfatter tre nøgleområder:



Fremstilling

Dolle er en produktionsvirksomhed med egne fabrikker og licensproduktion, der understøtter alle strategiske produktområder.

Hver fabrik opererer under lokal ledelse, der med direkte reference til koncernledelsen har det fulde ansvar for den lokale forsyningskæde.



Ledelsesberetning

Salg

Dolle har etableret egne salgsdatterselskaber i alle primære salgsregioner, som tager det fulde ansvar for distributionen gennem distributører eller direkte til detailhandlere og slutbrugere.

Hvert salgsselskab opererer under lokal ledelse, der med direkte henvisning til koncernledelsen har det fulde ansvar for den lokale distribution og kundeservice.

Intern service

Alle koncernens virksomheder har etableret velfungerende kulturer, politikker, procedurer og retningslinjer inden for rammerne af Dolles overordnede strategi, der understøttes af en række fælles interne services, der sikrer koordination og effektivitet af aktiviteter og processer på tværs af koncernens selskaber.

Corporate Services		
Technical	Commercial	Administrative
R & D	Sales	Finance
Q / C	Marketing	IT
Sourcing	Logistics	HR
Technology		CSR

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Nettoomsætning	447.625	441.961	295.816	290.550
	Produktionsomkostninger	-324.816	-334.868	-249.750	-245.218
	Bruttoresultat	122.809	107.093	46.066	45.332
	Distributionsomkostninger	-53.320	-59.527	-23.423	-34.344
	Administrationsomkostninger	-54.347	-48.219	-16.876	-14.324
	Resultat af primær drift	15.142	-653	5.767	-3.336
	Andre driftsindtægter	28	3.805	3.591	108
	Andre driftsomkostninger	-123	-1.013	0	-97
	Resultat før finansielle poster	15.047	2.139	9.358	-3.325
	Andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	2.436	6.476
	Andel af resultat efter skat i kapitalinteresser	-953	285	-894	47
6	Finansielle indtægter	1.931	4.738	316	357
	Finansielle omkostninger	-4.888	-3.466	-2.857	-2.160
	Ordinært resultat før skat	11.137	3.696	8.359	1.395
7	Skat af årets resultat	-3.596	-1.018	-1.449	1.339
	Ordinært resultat efter skat	7.541	2.678	6.910	2.734
	Minoritetsinteressers andel af tilknyttede virksomheders resultat	-631	56	0	0
	Koncernens andel af årets resultat	6.910	2.734	6.910	2.734

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.826	4.488	4.758	4.348
	Erhvervet software	6.596	6.373	6.176	5.822
	Goodwill	2.176	2.567	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	896	1.627	896	1.627
		<u>14.494</u>	<u>15.055</u>	<u>11.830</u>	<u>11.797</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	41.910	44.758	16.289	18.309
	Produktionsanlæg og maskiner	31.593	31.986	14.402	15.173
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.561	6.459	2.980	3.285
	Indretning af lejede lokaler	465	987	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.067	4.719	0	0
		<u>83.596</u>	<u>88.909</u>	<u>33.671</u>	<u>36.767</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	101.411	102.933
	Kapitalandele i kapitalinteresser	13.315	9.758	8.578	4.856
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.236	3.478	820	820
	Deposita	67	67	0	0
		<u>16.618</u>	<u>13.303</u>	<u>110.809</u>	<u>108.609</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>114.708</u>	<u>117.267</u>	<u>156.310</u>	<u>157.173</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	49.511	54.474	24.106	28.483
	Varer under fremstilling	1.542	1.314	411	536
	Fremstillede varer og handelsvarer	67.047	57.610	26.573	19.585
	Forudbetalinger for varer	978	1.038	0	0
		<u>119.078</u>	<u>114.436</u>	<u>51.090</u>	<u>48.604</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.241	70.257	6.375	16.247
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	36.705	28.043
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.485	1.177	2.482	1.177
	Tilgodehavende selskabsskat	238	2.695	0	860
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	23	880
	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
	Andre tilgodehavender	6.855	10.898	1.871	3.815
11	Periodeafgrænsningsposter	2.187	851	689	426
		<u>71.006</u>	<u>85.878</u>	<u>48.145</u>	<u>51.448</u>
	Likvide beholdninger	<u>25.468</u>	<u>14.102</u>	<u>5.542</u>	<u>194</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>215.552</u>	<u>214.416</u>	<u>104.777</u>	<u>100.246</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>330.260</u></u>	<u><u>331.683</u></u>	<u><u>261.087</u></u>	<u><u>257.419</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	1.315	1.315	1.315	1.315
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	29.618	31.445
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	4.410	4.661
	Reserve for sikringstransaktioner	71	162	71	162
	Reserve for valutakursreguleringer	0	2.063	0	0
	Overført resultat	136.789	133.579	102.761	99.536
	Foreslået udbytte	3.500	0	3.500	0
	Aktionærer i Dolle A/S' andel af egenkapital	141.675	137.119	141.675	137.119
	Minoritetsinteresser	4.324	3.860	0	0
	Egenkapital i alt	145.999	140.979	141.675	137.119
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	5.235	5.724	4.852	4.262
	Øvrige hensættelser	1.681	6	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.916	5.730	4.852	4.262
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	13.088	15.276	13.088	15.276
	Gæld til banker	5.145	11.199	1.033	5.193
	Finansielle leasingforpligtelser	8.329	9.706	8.014	9.067
	Anden gæld	5.184	5.180	4.814	4.822
		31.746	41.361	26.949	34.358
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.461	9.467	8.999	8.823
	Bankgæld	74.170	75.258	42.213	45.835
	Leverandører af varer og tjenesteydelse	40.973	43.541	7.515	7.492
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	19.284	14.859
	Gæld til kapitalinteresser	203	49	1.986	49
	Skyldig selskabsskat	0	0	0	0
	Anden gæld	20.792	14.852	7.614	4.622
15	Periodeafgrænsningsposter	0	446	0	0
		145.599	143.613	87.611	81.680
	Gældsforpligtelser i alt	177.345	184.974	114.560	116.038
	PASSIVER I ALT	330.260	331.683	261.087	257.419

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 3 Særlige poster
- 4 Segmentoplysninger
- 5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Personaleomkostninger
- 20 Valutarisici
- 21 Renterisici
- 22 Nærtstående parter
- 23 Ejerforhold
- 24 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern							
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Reserve for sikrings-transaktioner	Reserve for valutakurs-reguleringer	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2023	1.315	133.579	162	2.063	0	137.119	3.860	140.979
	Overførsel	0	-200	0	200	0	0	0	0
24	Overført, jf. resultatdisponering	0	3.410	0		3.500	6.910	630	7.540
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	0	0	-2.263	0	-2.263	-166	-2.429
	Værdiregulering af sikringstransaktion	0	0	-115	0	0	-115	0	-115
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	24	0	0	24	0	24
	Indeholdt skat af udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0	0	0
	Egenkapital 31. december 2023	1.315	136.789	71	0	3.500	141.675	4.324	145.999

		Modervirksomhed						
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsom-kostninger	Reserve for sikrings-transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	1.315	31.445	4.661	162	99.536	0	137.119
24	Overført, jf. resultatdisponering	0	436	-251	0	3.225	3.500	6.910
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-2.263	0	0	0	0	-2.263
	Værdiregulering af sikringstransaktion	0	0	0	-115	0	0	-115
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	24	0	0	24
	Indeholdt skat af udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0	0
	Egenkapital 31. december 2023	1.315	29.618	4.410	71	102.761	3.500	141.675

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Resultat før finansielle poster	15.047	2.139
	Afskrivninger	16.376	12.878
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	31.423	15.017
16	Ændring i driftskapital	12.502	-15.253
	Pengestrøm fra primær drift	43.925	-236
	Finansielle indtægter, betalt	1.931	4.738
	Finansielle omkostninger, betalt	-4.888	-3.466
	Betalt selskabsskat	-2.615	-3.184
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	38.353	-2.148
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.162	-5.060
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.443	-25.951
	Salg af materielle anlægsaktiver	103	17.985
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.773	0
	Avance ved salg	0	-3.805
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-16.275	-16.831
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-11.812	-9.444
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	2.188	14.823
	Udbetalt udbytte	0	-1.970
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-9.624	3.409
	Årets pengestrøm	12.454	-15.570
	Likvider 1. januar	-61.156	-45.586
	Likvider 31. december	-48.702	-61.156
	Likvider ultimo sammensætter sig af:		
	Likvide beholdninger	25.468	14.102
	Kortfristet gæld til banker	-74.170	-75.258
	Likvider 31. december	-48.702	-61.156

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dolle A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dolle A/S og tilknyttede virksomheder, hvori Dolle A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

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

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

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i tusinde danske kroner (t.kr.).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi efter niveau 2 i dagsværdihierarkiet. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Koncernen har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS 18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter egne producerede trapper og gelændersystemer m.v., indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indregner handelsvirksomhederne vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske tilknyttede virksomheder. De tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervet software

Erhvervede software omfatter produktionsrettigheder med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5-10 år. I de situationer, hvor brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes brugstiden til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivningen efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivningen efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i kapitalinteresser nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostprisen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Koncernen har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring efter skat i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af tilknyttede virksomheders egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100 % af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunkt for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på geografiske markeder.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

- Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.
- Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.
- Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer, men fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

3 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og i tilknytning her til, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Indtægter				
Avance ved salg af bygning	0	3.697	0	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	0	3.697	0	0
Resultat af særlige poster, netto	0	3.697	0	0

4 Segmentoplysninger

Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:

Europa	406.950	401.997	299.379	290.550
Øvrig verden	40.675	39.964	0	0
	447.625	441.961	299.379	290.550

Opdeling vedrørende aktiviteter er ikke inkluderet, idet omsætningen er relateret til én aktivitet.

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Samlet honorar til EY	602	657	448	438
Honorar vedrørende lovpligtig revision	344	360	232	190
Skattemæssig rådgivning	42	56	20	16
Andre ydelser	216	241	196	232
	602	657	448	438

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	131	203
Øvrige renteindtægter	1.931	4.738	185	154
	<u>1.931</u>	<u>4.738</u>	<u>316</u>	<u>357</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.123	1.531	863	-880
Årets regulering af udskudt skat	1.472	-464	590	-410
Regulering vedr. tidligere år	1	-49	-4	-49
	<u>3.596</u>	<u>1.018</u>	<u>1.449</u>	<u>-1.339</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervet software	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	15.405	20.390	4.218	1.627	41.640
Valutakursreguleringer	0	-19	3	0	-16
Tilgange	842	1.661	0	659	3.162
Afgange	0	0	0	0	0
Overførsler	1.390	0	0	-1.390	0
Kostpris 31. december 2023	<u>17.637</u>	<u>22.032</u>	<u>4.221</u>	<u>896</u>	<u>44.786</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	10.917	14.017	1.651	0	26.585
Valutakursreguleringer	1	-14	0	0	-13
Afskrivninger	1.893	1.434	393	0	3.720
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	<u>12.811</u>	<u>15.437</u>	<u>2.044</u>	<u>0</u>	<u>30.292</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>4.826</u>	<u>6.595</u>	<u>2.177</u>	<u>896</u>	<u>14.494</u>
Afskrives over	5 år	5 år	5-10 år	-	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Færdig- gjorte udviklings- projekter	Erhvervet software	Udviklings- projekter under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	15.102	18.658	1.627	35.387
Tilgange	841	1.661	669	3.171
Overførsler	1.390	0	-1.390	0
Afgange	0	0	-10	-10
Kostpris 31. december 2023	17.333	20.319	896	38.548
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	10.754	12.836	0	23.590
Afskrivninger	1.821	1.307	0	3.128
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	12.575	14.143	0	26.718
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	4.758	6.176	896	11.830
Afskrives over	5 år	5 år	-	

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	83.328	167.212	24.131	3.536	4.719	282.926
Valutakursreguleringer	50	966	1.085	-83	-13	2.005
Tilgang	354	5.099	2.920	0	70	8.443
Afgang	0	-1.154	-1.207	0	-1.709	-4.070
Kostpris 31. december 2023	83.732	172.123	26.929	3.453	3.067	289.304
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	38.575	135.226	17.672	2.549	0	194.022
Valutakursreguleringer	0	1.247	1.014	-47	0	2.214
Årets afskrivninger	3.247	5.096	2.798	486	0	11.627
Tilbageførsel ved afgang	0	-1.039	-1.116	0	0	-2.155
Afskrivninger 31. december 2023	41.822	140.530	20.368	2.988	0	205.708
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	41.910	31.593	6.561	465	3.067	83.596
Heraf finansielle leasing- aktiver	0	10.179	1.896	0	0	12.075
Afskrives over	15-30 år	4-8 år	3-5 år	5 år		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023	53.621	142.330	15.828	211.779
Tilgang	0	2.424	1.389	3.813
Afgang	0	0	-320	-320
Kostpris 31. december 2023	53.621	144.754	16.897	215.272
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	35.312	127.157	12.543	175.012
Afskrivninger	2.020	3.195	1.661	6.876
Afgang	0	0	-287	-287
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	37.332	130.352	13.917	181.601
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	16.289	14.402	2.980	33.671
Heraf finansielle leasingaktiver	0	10.179	1.896	12.075
Afskrives over	15-30 år	4-8 år	3-5 år	

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	
Kostpris 1. januar 2023	11.772	3.291	67	15.130
Årets tilgang	4.773	0	0	4.773
Kostpris 31. december 2023	16.545	3.291	67	19.903
Værdireguleringer 1. januar 2023	-2.014	187	0	-1.827
Valutakursreguleringer	-265	-242	0	-507
Andel af årets resultat	78	0	0	78
Afskrivning, goodwill	-1.029	0	0	-1.029
Værdireguleringer 31. december 2023	-3.230	-55	0	-3.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	13.315	3.236	67	16.618

Tilgang på goodwill ved køb af kapitalandele udgør i året 2.099 t.kr.

Navn og hjemsted

Kapitalinteresser

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Vabudo LLC, Ukraine	50 %
BV Koldby A/S, Snedsted, Danmark	20 %
Stepshops ApS, Slagelse, Danmark	30 %
The Dillon Group, Inc, USA	50 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Kapital- dele i kapital- interesser	Andre værdi- papirer og kapital- andele	
Kostpris 1. januar 2023	66.520	4.400	820	71.740
Årets tilgang	0	4.773	0	4.773
Kostpris 31. december 2023	66.520	9.173	820	76.513
Værdireguleringer 1. januar 2023	31.445	456	0	31.901
Valutakursreguleringer	-2.106	-157	0	-2.263
Modtaget udbytte	-2.000	0	0	-2.000
Andel af årets resultat	9.568	-300	0	9.268
Årets opskrivninger	0	0	0	0
Forskydning i intern avance	-6.190	0	0	-6.190
Afskrivning, koncerngoodwill og PPA-reguleringer	-942	-594	0	-1.536
Værdireguleringer 31. december 2023	29.775	-595	0	29.180
Modregnet i tilgodehavender	5.116	0	0	5.116
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	101.411	8.578	820	110.809

Navn og hjemsted

Stemme- og ejerandel

Tilknyttede virksomheder

Dolle Holding A/S, Frøstrup, Danmark	90 %
Dolle (Suzhou) Industrial Co. Ltd., Suzhou, Kina	90 %
Dolle Sp. Z.o.o, Zory, Polen	70 %
Dolle Nordic A/S, Aarhus, Danmark	100 %
Dolle Nordic AB, Örebro, Sverige	100 %
Dolle USA Ltd., Minneapolis, USA	100 %
Dolle Ukraine ApS, Frøstrup, Danmark	100 %
Dolle UK Ltd., Braintree, England	90 %
SOGEM S.A., Charleroi, Belgien	100 %
SOGEM Production SRL, Molid, Rumænien	100 %

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder især abonnement til software og licenser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 regnskabsår.

Aktiekapitalen udgøres af 1.315 aktier a nom. 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	5.724	5.690	4.262	4.552
Årets regulering af udskudt skat	-489	34	590	-290
Udskudt skat 31. december	5.235	5.724	4.852	4.262
Hensættelser til udskudt skat vedrører				
Immaterielle anlægsaktiver	2.603	2.595	2.603	2.595
Materielle anlægsaktiver	7.867	8.445	4.444	4.877
Varebeholdninger	-3.024	-1.105	26	58
Periodeafgrænsningsposter	161	85	151	94
Gældsforpligtelser	-2.372	-2.569	-2.372	-2.569
Fremførbare underskud	0	-1.727	0	-793
	5.235	5.724	4.852	4.262

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Gæld til real- og andre kreditinstitutter

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Realkreditinstitutter				
Langfristet	13.088	15.276	13.088	15.276
Kortfristet	2.188	2.190	2.188	2.190
	<u>15.276</u>	<u>17.466</u>	<u>15.276</u>	<u>17.466</u>
Gæld til banker				
Langfristet	5.145	11.199	1.033	5.193
Kortfristet	4.449	4.422	4.172	4.155
	<u>9.594</u>	<u>15.621</u>	<u>5.205</u>	<u>9.348</u>
Finansielle leasingforpligtelser				
Langfristet	8.329	9.706	8.014	9.067
Kortfristet	2.824	2.855	2.639	2.478
	<u>11.153</u>	<u>12.561</u>	<u>10.653</u>	<u>11.545</u>
Anden gæld				
Langfristet	5.184	5.180	4.814	4.822
	<u>5.184</u>	<u>5.180</u>	<u>4.814</u>	<u>4.822</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>41.207</u>	<u>50.828</u>	<u>35.948</u>	<u>43.181</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen				
Langfristede gældsforpligtelser	31.746	41.361	26.949	34.358
Kortfristede gældsforpligtelser	9.461	9.467	8.999	8.823
	<u>41.207</u>	<u>50.828</u>	<u>35.948</u>	<u>43.181</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>7.332</u>	<u>12.725</u>	<u>6.962</u>	<u>11.357</u>

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.642	1.392
Ændring i tilgodehavender	14.285	-2.790
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.859	-13.855
	<u>12.502</u>	<u>-15.253</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden har stillet selvskyldnerkaution over for Dolle Nordic A/S og Dolle Nordic AB.

Modervirksomheden er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med tilknyttede virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør 42 t.kr. pr. 31. december 2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Modervirksomheden har stillet garanti på vegne af Dolle USA Ltd. over for myndigheder med 1.349 t.kr. (2022: 1.393 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	9.940	9.954	0	0
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	16.289	18.309	16.289	18.309
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for koncernens bankforbindelser				
Leasingaktiver ligger til sikkerhed for leasingforpligtelser (10.653 t.kr.) med regnskabsmæssig værdi på	12.075	11.613	12.075	11.613
Virksomhedspant på 6 mio. kr. (koncern)/6 mio. kr. (modervirksomhed) for bankgæld omfattende varebeholdninger, andre anlæg, driftsmidler og inventar samt simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser	110.997	110.466	110.997	110.466
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er stillet til sikkerhed for bankgæld på 5.204 t.kr.	0	0	46.937	49.765

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
19 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	94.488	84.756	57.527	50.818
Pensioner	7.430	6.686	5.268	4.540
Andre omkostninger til social sikring	5.553	4.409	1.461	1.234
Andre personaleomkostninger	2.665	2.363	0	0
	<u>110.136</u>	<u>98.214</u>	<u>64.256</u>	<u>56.592</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>451</u>	<u>427</u>	<u>111</u>	<u>115</u>
Ledelsesvederlag	<u>3.254</u>	<u>5.179</u>	<u>3.254</u>	<u>5.179</u>

20 Valutarisici

Koncernens mellemværender i fremmed valuta er pr. 31. december 2023 sammensat således:

Valuta (t.kr.)	Betaling/ udløb	Tilgode- havender/ likvide beholdninger	Gælds- forplig- telser/ bankgæld	Afdækket ved valuta- terminkon- trakter og valutaswaps	Netto- position
EUR	> 1 år	58.076	-34.925	0	23.151
GBP	< 1 år	12.766	-226	0	12.540
USD	< 1 år	8.107	-1.648	0	6.459
		<u>78.949</u>	<u>-36.799</u>	<u>0</u>	<u>42.150</u>

Modervirksomhedens mellemværender i fremmed valuta er pr. 31. december 2023 sammensat således:

Valuta (t.kr.)	Betaling/ udløb	Tilgode- havender/ likvide beholdninger	Gælds- forplig- telser/ bankgæld	Afdækket ved valuta- terminkon- trakter og valutaswaps	Netto- position
EUR	> 1 år	24.547	-29.265	0	-4.718
GBP	< 1 år	12.766	-226	0	12.540
USD	< 1 år	8.107	-1.649	0	6.458
		<u>45.420</u>	<u>-31.140</u>	<u>0</u>	<u>14.280</u>

21 Renterisici

Koncernen afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

22 Nærtstående parter

Dolle A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Dolle Holding GmbH, Bremen, Tyskland, besidder majoriteten af aktiekapitalen
Francois Grimal, Danmark, direktør
Bo Uggerhøj, Danmark, formand for bestyrelsen
Matthias Dolle, Tyskland, medlem af bestyrelsen
Stefan Dolle, Tyskland, medlem af bestyrelsen

Dolle A/S' har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Transaktioner med nærtstående parter		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	220.666	195.759
Køb af varer fra tilknyttede virksomheder	118.353	105.711
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	203
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	41.821	28.043
Gæld til tilknyttede virksomheder	19.284	14.859

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 19, personaleomkostninger.

23 Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Dolle Holding GmbH, Bremen, Tyskland
FG Kapital ApS, Frøstrup, Danmark.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
24 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.500	0	3.500	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	436	2.430
Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-251	292
Overført resultat	3.410	2.734	3.225	12
	<u>6.910</u>	<u>2.734</u>	<u>6.910</u>	<u>2.734</u>