

Dolle A/S

Vestergade 47, 7741 Frøstrup

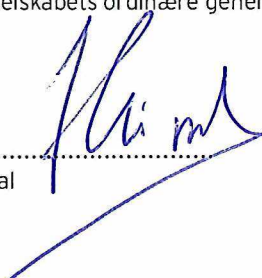
CVR-nr. 69 39 50 15

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2023

Dirigent:

.....
Francois Grimal



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	15
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Dolle A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

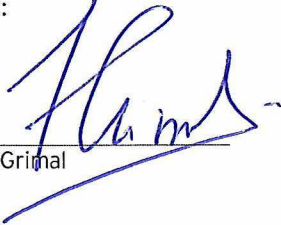
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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.

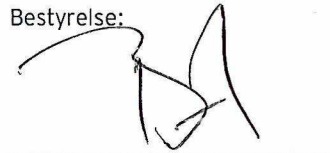
Frøstrup, den 25. april 2023

Direktion:



Francois Grignal

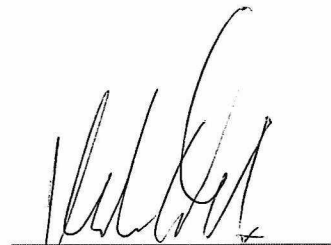
Bestyrelse:



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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (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 regnskabsbrugerne 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.

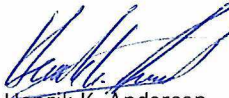
Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 25. april 2023
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 Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	441.961	452.519	381.268	325.258	-
Bruttoresultat	107.093	120.106	108.455	83.654	65.014
Resultat af primær drift	-653	18.901	24.911	7.144	4.952
Finansielle poster	1.272	3.896	-3.030	2.390	183
Årets resultat	2.734	16.442	17.329	5.442	3.778
Balancesum					
Årets investering i materielle anlægsaktiver	25.951	31.667	10.716	22.746	4.562
Egenkapital (inkl. minoritetsinteresser)	140.979	141.865	123.915	110.343	106.578
Gns. investeret kapital inkl. goodwill					
Nettorentebærende gæld	114.679	92.453	41.172	54.831	5.659
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	0,8	14,3	22,5	7,9	6,5
Finansiell gearing	0,8	0,7	0,3	0,5	0,1
Soliditetsgrad (%)	41,3	42,4	48,2	44,9	62,8
Egenkapitalforrentning (%)	2,0	12,7	15,2	5,1	3,7

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 2.734 t.kr. mod 16.442 t.kr. sidste år.

Omsætningen i 2022 viste en lille nedgang på 2,3 % i forhold til året før på trods af større prisstigninger i løbet af året. Det skyldes, at aktivitet på Dolle's primære markeder er gået i stå i efteråret 2022, grundet for meget varelager i distributionsled, der medførte en kraftig opbremsning af ordretilgang.

Vi har ellers ikke kunnet hæve priserne tilstrækkeligt hos detailkæder for at kompensere for de kraftigt stigende råvarepriser. Derfor er vores dækningsgrad faldet især hos vore produktionsselskaber.

Set i lyset af disse forhold betragtes årets resultat som godkendt.

Forventninger til fremtiden

Selskabet oplever forstærket aktivitet i begyndelsen af 2023, på et niveau svarende til samme periode i 2022. 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, forventer selskabets ledelse således for det kommende år en større omsætning og en øget indtjening på omkring 15 mio. kr. før skat på koncernniveau.

Containerfragtrater er tilbage på niveau før Coronakrisen og nogle af vores kernematerialer begynder at falde, mens andre fortsat stiger. Der forventes et noget bedre resultat i 2023 end sidste år. Vi oplever også øget mulighed for at tage markedsandele, og der investeres derfor i styrkelsen af vores salgsindsats i flere af vores nøgle markeder i Europa og USA.

Risikoforhold

Generelle risici

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

I løbet af 2022 har ledelsen haft særlig fokus på konsekvenserne for Dolle som følge af den dramatiske udvikling i markedet for kritiske råvarer og kraftigt stigende fragtrater. 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:

- ▶ Opdaterede handlingsplaner vedrørende sourcing fra Ukraine
- ▶ CSR forretningsystem og tilhørende politikker, herunder etablering af whistleblowersystem.

Koncernen har produktion i Ukraine, hvor der produceres komponenter til vores loftstrappe produktion 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.

Ledelsesberetning

Disse forhold er de væsentligste risikofaktorer for Dolle-koncernen, og især containerfragtrater har påvirket Dolle's resultat meget negativt i 2022.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder løbende med videreudvikling og forbedring af koncernens produkter.

I 2022 er der sket regnskabsmæssig aktivering af afholdte udviklingsomkostninger for 2.019 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 Dolle's 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 Dolle's etiske adfærd, som ledelsen aktivt og forpligtende vil indarbejde som betydende del af virksomhedens værdiskabelse.

Dolle er påkrævet - eller har valgt at benytte - et sæt internationalt anerkendte virksomheds-, produkt- eller materialestandarder til at understøtte vores operationelle forretningssystemer, herunder også certificering af Dolle A/S efter ISO 9001:2015 standarden.

Der er i det seneste år sket en synlig opprioritering af indsatsen for at styrke bæredygtigheden i alle led af Dolle's forsyningskæder, 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.

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 2022 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 og minimere vedligeholdelsesomkostningerne.

Der er i 2022 gennemført en beregning af klimaregnskab for Dolle's produktionsenhed i Danmark med henblik på at understøtte virksomhedens mål om reduktion af Co2 med 50 % i 2030 på Scope 1 og 2 i forhold til 2018.

National og international ret fastsætter stadigt 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 2022 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.

Ledelsesberetning

Der er i 2022 etableret en ny emballagepolitik i koncernen, der frem mod 2025 både skal medvirke til en samlet reduktion af emballageforbrug samt øge anvendelse af emballage med en stærkere miljøprofil, herunder anvendelse af genanvendte materialer.

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. Med udgangen af 2022 er alle koncernens salgsselskaber i Europa nu også FSC-certificerede, så Dolle kan imødekomme det stigende behov i markedet for bæredygtige produkter.

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.

I forbindelse med gennemførelse af eksterne audits er der gennemført en kampagne på koncernens fabrikker med fokus på sikkerhedsudstyr, brandberedskab og flugtveje. Ledelsen konkluderer, at det anvendte beredskab generelt er tilfredsstillende, men har gennemført revision af procedurer og kontrolforanstaltninger for løbende opfølgning og forbedringer.

Risiko for utilsigtet skade af miljø- og klimaforhold fra Dolle's 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.

Udviklingen af nye miljøstyringssystemer, som skal understøtte de nye lovkrav, er fortsat ikke fuldt tilgængelige, 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 Dolle's miljø- og klimaforhold øges.

Med sigte på bl.a. den kommende ESRS-rapportering skal denne risiko konkretiseres, når lovgivninger er vedtaget i løbet af 2023, og de fremtidige rapporteringskrav kan vurderes.

Sociale- 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 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 2022 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 indarbejdet forbedrede værktøjer og procedurer for løbende monitorering og indsats i forhold til trivsel og psykisk arbejdsmiljø.

Ledelsesberetning

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.

Dolle's engagement i Ukraine har en geografiske placering, der ikke på nuværende tidspunkt er direkte omfattet af den russiske invasion, men i stigende omfang påvirkes som følge 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 krigen 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.

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.

I Kina er der i 2022 gennemført en indsats for at reducere omfanget af overtid og anvendelse af vikarer i produktionen. Der er i den forbindelse indarbejdet nye forecast- og planlægningsprocedurer til ud-ligning af sæsonudsving samt gennemført ændringer i fabrikkens arbejdstider og kontrolsystemer til do-kumentation af at medarbejdernes løn- og ansættelsesforhold er i overensstemmelse med virksomhe-dens 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 leve-randørkæden. Vi forventer, at den løbende udvikling af koncernens CSR-system vil understøtte den lo-kale ledelses arbejde yderligere 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 bestik-kelse.

Koncernen har etableret politikker, der ikke tillader korruption i noget forhold, hvor personlige interes-ser blandes sammen med embedsinteresser, fx bestikkelse, mandatsvig og favorisering. Ingen af virk-somhedens medarbejdere tillades at give uberettigede fordele til danske, udenlandske eller internatio-nale 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 2022 konstateret forhold i form af korruption, bestikkelse, svindel eller afpres-ning.

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

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

Ledelsesberetning

Koncernens indsats i gennemførelse af eksterne leverandørrevisioner har i 2022 i enkelte områder været begrænset af Covid-19-restriktionerne. Den løbende kontrol og dialog med virksomhedens primære leverandører har ikke givet anledning til anmærkninger eller væsentlige afvigelser fra gældende aftaler.

Dolle vil fremadrettet fortsætte med at bekæmpe korrupsion og bestikkelse og overvåge indberetninger fra vores etablerede whistleblowerordning.

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

Redegørelse for dataetik

Koncernen har gennem 2022 arbejdet med dataetik og forventer i 2023 at godkende politikken for dataetik.

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 øvrig 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's aktiviteter i såvel Danmark som udlandet er relateret til en overvejende mandsdomineret branche, hvilket afspejler andelen af kvindelige medarbejdere i koncernen, der i 2022 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 sikres der lige muligheder for begge køn, og det tilstræbes så vidt muligt at have kandidater af begge køn til samtale. Andelen af kvindelige ledere udgjorde 31 % i 2022, og der blev ikke foretaget ændringer i ledelsen i 2022. Dolle anser derfor målsætningen om andelen af kvindelige ledere som opfyldt.

For Dolle A/S er der fastlagt følgende målsætninger for det underrepræsenterede køn:

- ▶ I 2022 bestod bestyrelsen af 3 personer, hvoraf alle er mænd. Det er bestyrelsens målsætning at have 1 kvindeligt medlem inden 2025. Der blev i 2022 ikke foretaget ændringer i bestyrelsen.
- ▶ Direktionen har et mandligt medlem, og der er ikke aktuelle planer om ændringer i direktionen.
- ▶ Virksomhedens øvrige ledelse med direkte reference til direktionen, består af 7 medlemmer opgjort ved head count, hvoraf 2 er kvinder. Det er ledelsens målsætning at fastholde eller øge andelen af kvinder i ledelsen i forbindelse med løbende rekruttering til ledergruppen.

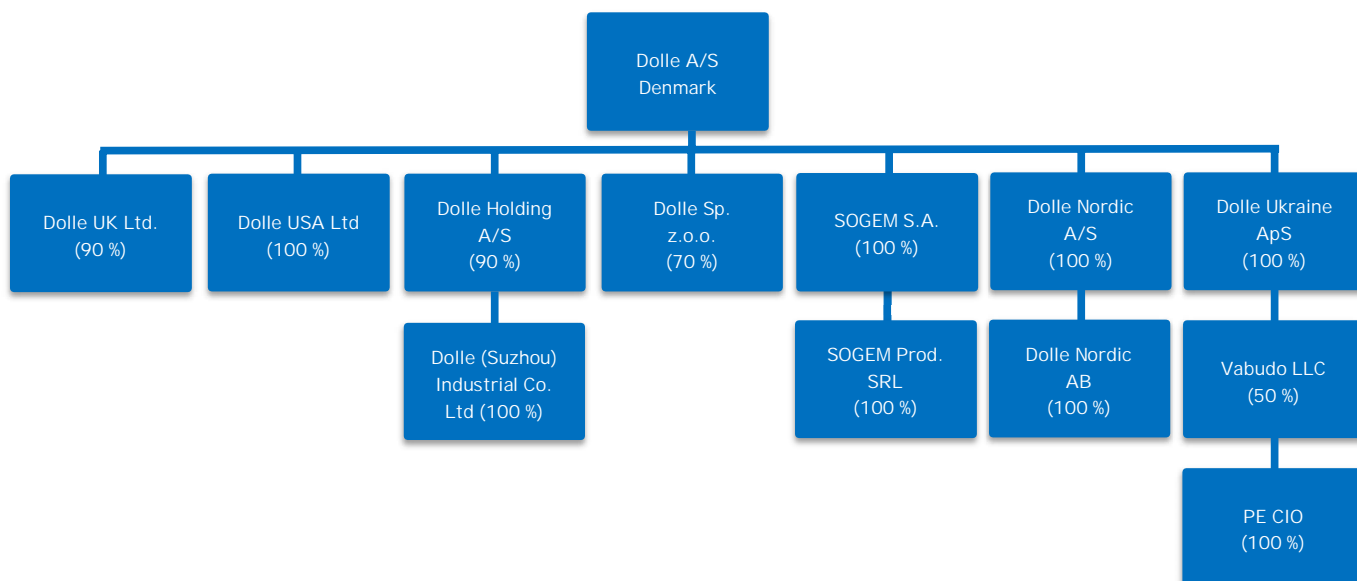
Øvrige medarbejdere omfatter ca. 100 medarbejdere, heraf 25 % kvinder og 75 % mænd. Det er målet at øge andelen af kvindelige medarbejdere til minimum 30 % inden 2025.

Ledelsesberetning

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.

Salg

Dolle har etableret egne salgsselskaber 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.



Ledelsesberetning

Intern service

Alle koncernens virksomheder har etableret velfungerende kulturer, politikker, procedurer og retningslinjer inden for rammerne af Dolle's 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	
		2022	2021	2022	2021
	Nettoomsætning	441.961	452.519	290.550	321.198
	Produktionsomkostninger	-334.868	-332.413	-245.218	-274.236
	Bruttoresultat	107.093	120.106	45.332	46.962
	Distributionsomkostninger	-59.527	-53.039	-34.344	-31.117
	Administrationsomkostninger	-48.219	-48.166	-14.324	-16.097
	Resultat af primær drift	-653	18.901	-3.336	-252
	Andre driftsindtægter	3.805	0	108	0
	Andre driftsomkostninger	-1.013	-147	-97	-16
	Resultat før finansielle poster	2.139	18.754	-3.325	-268
	Andel af resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	6.476	15.089
	Andel af resultat efter skat i kapitalinteresser	285	271	47	144
6	Finansielle indtægter	4.738	4.937	357	2.915
	Finansielle omkostninger	-3.466	-1.041	-2.160	-1.230
	Ordinært resultat før skat	3.696	22.921	1.395	16.650
7	Skat af årets resultat	-1.018	-5.373	1.339	-208
	Ordinært resultat efter skat	2.678	17.548	2.734	16.442
	Minoritetsinteressers andel af tilknyttede virksomheders resultat	56	-1.106	0	0
	Koncernens andel af årets resultat	2.734	16.442	2.734	16.442

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 2022	1.315	134.835	-265	0	1.700	137.585	4.280	141.865
	Overførsel	0	-3.701	0	3.701	0	0	0	0
24	Overført, jf. resultatdisponering	0	2.734	0	0	0	2.734	-56	2.678
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	0	0	-1.638	0	-1.638	-62	-1.700
	Værdiregulering af sikringstransaktion	0	0	548	0	0	548	0	548
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-121	0	0	-121	0	-121
	Indeholdt skat af udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-289	0	0	0	-289	-32	-321
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.700	-1.700	-270	-1.970
	Egenkapital 31. december 2022	1.315	133.579	162	2.063	0	137.119	3.860	140.979

		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 2022	1.315	30.653	4.369	-265	99.813	1.700	137.585
24	Overført, jf. resultatdisponering	0	2.430	292	0	12	0	2.734
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-1.638	0	0	0	0	-1.638
	Værdiregulering af sikringstransaktion	0	0	0	548	0	0	548
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	-121	0	0	-121
	Indeholdt skat af udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	-289	0	-289
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.700	-1.700
	Egenkapital 31. december 2022	1.315	31.445	4.661	162	99.536	0	137.119

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Resultat før finansielle poster	2.139	18.754
	Afskrivninger	12.878	12.264
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	15.017	31.018
16	Ændring i driftskapital	-15.253	-34.034
	Pengestrøm fra primær drift	-236	-3.016
	Finansielle indtægter, betalt	4.738	5.870
	Finansielle omkostninger, betalt	-3.466	-1.975
	Betalt selskabsskat	-3.184	-4.026
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.148	-3.147
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.060	-5.881
	Køb af materielle anlægsaktiver	-25.951	-31.667
	Salg af materielle anlægsaktiver	17.985	19
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-5.501
	Avance ved salg	-3.805	0
	Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-16.831	-43.030
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-9.444	-8.326
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	14.823	0
	Udbetalt udbytte	-1.970	-3.640
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.409	-11.966
	Årets pengestrøm	-15.570	-58.143
	Likvider 1. januar	-45.586	12.557
	Likvider 31. december	-61.156	-45.586
	Likvider ultimo sammensætter sig af:		
	Likvide beholdninger	14.102	13.173
	Kortfristet gæld til banker	-75.258	-58.759
	Likvider 31. december	-61.156	-45.586

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 2022 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 nyerhvervede, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 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 sattesats – 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 værdi 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 værdi 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.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilstede.

Udbytte

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 den 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 leasingydelse. 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.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på geografiske markeder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	
	2022	2021	2022	2021
Indtægter				
Avance ved salg af bygning	3.697	0	0	0
	<u>3.697</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	3.697	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>3.697</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4 Segmentoplysninger

Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:

Europa	401.997	413.882	290.550	321.198
Øvrig verden	39.964	38.637	0	0
	<u>441.961</u>	<u>452.519</u>	<u>290.550</u>	<u>321.198</u>

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

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Samlet honorar til EY	<u>657</u>	<u>530</u>	<u>438</u>	<u>350</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	360	250	190	142
Skattemæssig rådgivning	56	52	16	16
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	0	0
Andre ydelser	241	228	232	192
	<u>657</u>	<u>530</u>	<u>438</u>	<u>350</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
6	Finansielle indtægter				
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	203	200
	Øvrige renteindtægter	4.738	4.937	154	2.715
		<u>4.738</u>	<u>4.937</u>	<u>357</u>	<u>2.915</u>
7	Skat af årets resultat				
	Årets aktuelle skat	1.531	5.405	-880	102
	Årets regulering af udskudt skat	-464	-32	-410	106
	Regulering vedr. tidligere år	-49	0	-49	0
		<u>1.018</u>	<u>5.373</u>	<u>-1.339</u>	<u>208</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervet software	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	12.115	17.363	4.218	2.898	36.594
Valutakursreguleringer	0	-4	0	0	-4
Tilgange	687	3.041	0	1.332	5.060
Afgange	0	-10	0	0	-10
Overførsler	2.603	0	0	-2.603	0
Kostpris 31. december 2022	<u>15.405</u>	<u>20.390</u>	<u>4.218</u>	<u>1.627</u>	<u>41.640</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	9.185	13.885	1.258	0	24.328
Valutakursreguleringer	0	-14	0	0	-14
Afskrivninger	1.732	146	393	0	2.271
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	<u>10.917</u>	<u>14.017</u>	<u>1.651</u>	<u>0</u>	<u>26.585</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>4.488</u>	<u>6.373</u>	<u>2.567</u>	<u>1.627</u>	<u>15.055</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 2022	11.817	15.618	2.898	30.333
Tilgange	682	3.040	1.332	5.054
Overførsler	2.603	0	-2.603	0
Kostpris 31. december 2022	15.102	18.658	1.627	35.387
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	9.114	12.831	0	21.945
Afskrivninger	1.640	5	0	1.645
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	10.754	12.836	0	23.590
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.348	5.822	1.627	11.797
Afskrives over	5 år	5 år	-	

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2022	88.151	153.440	22.725	3.580	3.008	270.904
Valutakursreguleringer	-1	-421	-11	-44	-1	-478
Tilgang	4.491	14.571	2.191	0	4.698	25.951
Afgang	-14.355	-378	-774	0	-2.986	-18.493
Kostpris 31. december 2022	78.286	167.212	24.131	3.536	4.719	277.884
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	34.544	131.202	15.669	2.249	0	183.664
Valutakursreguleringer	0	-133	1	-204	0	-336
Årets afskrivninger	3.004	4.323	2.776	504	0	10.607
Tilbageførsel ved afgang	-4.020	-166	-774	0	0	-4.960
Afskrivninger 31. december 2022	33.528	135.226	17.672	2.549	0	188.975
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	44.758	31.986	6.459	987	4.719	88.909
Heraf finansielle leasing- aktiver	0	9.678	1.935	0	0	11.613
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 2022	53.252	132.258	14.935	200.445
Tilgang	369	10.334	963	11.666
Afgang	0	-262	-70	-332
Kostpris 31. december 2022	53.621	142.330	15.828	211.779
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	33.281	124.786	10.960	169.027
Afskrivninger	2.031	2.474	1.653	6.158
Afgang	0	-103	-70	-173
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	35.312	127.157	12.543	175.012
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	18.309	15.173	3.285	36.767
Heraf finansielle leasingaktiver	0	9.678	1.935	11.613
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 2022	11.772	3.291	67	15.130
Kostpris 31. december 2022	11.772	3.291	67	15.130
Værdireguleringer 1. januar 2022	-1.224	122	0	-1.102
Valutakursreguleringer	-1.075	65	0	-1.010
Andel af årets resultat	712	0	0	712
Afskrivning, goodwill	-427	0	0	-427
Værdireguleringer 31. december 2022	-2.014	187	0	-1.827
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	9.758	3.478	67	13.303

Navn og hjemsted

Kapitalinteresser

Vabudo LLC, Ukraine

BV Koldby A/S, Snedsted, Danmark

Stepshops ApS, Slagelse, Danmark

Stemme- og ejerandel

50 %

20 %

30 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapitalintresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. januar 2022	66.520	4.400	820	71.740
Kostpris 31. december 2022	66.520	4.400	820	71.740
Værdireguleringer 1. januar 2022	30.653	408	-61	31.000
Valutakursreguleringer	-1.638	0	0	-1.638
Modtaget udbytte	-4.044	0	0	-4.044
Andel af årets resultat	14.754	439	0	15.193
Årets opskrivninger	0	0	61	61
Forskydning i intern avance	-95	0	0	-95
Afskrivning, koncerngoodwill og PPA-reguleringer	-8.185	-391	0	-8.576
Værdireguleringer 31. december 2022	31.445	456	0	31.901
Modregnet i tilgodehavender	4.968	0	0	4.968
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	102.933	4.856	820	108.609

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.

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	
	2022	2021	2022	2021
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	5.690	5.723	4.552	4.446
Årets regulering af udskudt skat	34	-33	-290	106
Udskudt skat 31. december	<u>5.724</u>	<u>5.690</u>	<u>4.262</u>	<u>4.552</u>
Hensættelser til udskudt skat vedrører				
Immaterielle anlægsaktiver	2.595	1.845	2.595	1.845
Materielle anlægsaktiver	8.445	3.384	4.877	3.440
Varebeholdninger	-1.105	1.231	58	37
Periodeafgrænsningsposter	85	122	94	122
Gældsforpligtelser	-2.569	-892	-2.569	-892
Fremførbare underskud	-1.727	0	-793	0
	<u>5.724</u>	<u>5.690</u>	<u>4.262</u>	<u>4.552</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Gæld til real- og andre kreditinstitutter

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Realkreditinstitutter				
Langfristet	15.276	17.466	15.276	17.466
Kortfristet	2.190	2.192	2.190	2.192
	<u>17.466</u>	<u>19.658</u>	<u>17.466</u>	<u>19.658</u>
Gæld til banker				
Langfristet	11.199	10.239	5.193	9.347
Kortfristet	4.422	5.440	4.155	4.155
	<u>15.621</u>	<u>15.679</u>	<u>9.348</u>	<u>13.502</u>
Finansielle leasingforpligtelser				
Langfristet	9.706	4.091	9.067	3.075
Kortfristet	2.855	841	2.478	841
	<u>12.561</u>	<u>4.932</u>	<u>11.545</u>	<u>3.916</u>
Anden gæld				
Langfristet	5.180	4.779	4.822	4.779
	<u>5.180</u>	<u>4.779</u>	<u>4.822</u>	<u>4.779</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>50.828</u>	<u>45.048</u>	<u>43.181</u>	<u>41.855</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen				
Langfristede gældsforpligtelser	41.361	36.575	34.358	34.667
Kortfristede gældsforpligtelser	9.467	8.473	8.823	7.188
	<u>50.828</u>	<u>45.048</u>	<u>43.181</u>	<u>41.855</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>12.725</u>	<u>13.846</u>	<u>11.357</u>	<u>13.496</u>

15 Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.392	-39.557
Ændring i tilgodehavender	-2.790	-22.799
Ændring i leverandørgæld m.v.	-13.855	28.322
	<u>-15.253</u>	<u>-34.034</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 0 kr. pr. 31. december 2022. 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 1.393 t.kr. (2021: 1.311 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	9.954	18.128	0	0
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	18.309	19.971	18.309	19.971
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for koncernens bankforbindelser				
Leasingaktiver ligger til sikkerhed for leasingforpligtelser (11.545 t.kr.) med regnskabsmæssig værdi på	11.613	3.604	11.613	3.604
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	110.466	117.446	110.466	117.446
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er stillet til sikkerhed med 7.734 t.kr. for bankgæld på 9.348 t.kr.	0	0	49.765	47.109

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
19 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	84.756	94.660	50.818	58.661
Pensioner	6.686	7.089	4.540	5.384
Andre omkostninger til social sikring	4.409	4.657	1.234	1.598
Andre personaleomkostninger	2.363	2.647	0	0
	<u>98.214</u>	<u>109.053</u>	<u>56.592</u>	<u>65.643</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>427</u>	<u>442</u>	<u>115</u>	<u>124</u>
Ledelsesvederlag	<u>5.179</u>	<u>4.515</u>	<u>5.179</u>	<u>4.515</u>

20 Valutarisici

Koncernens mellemværender i fremmed valuta er pr. 31. december 2022 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	57.331	-36.588	0	20.743
GBP	< 1 år	12.790	-126	0	12.664
USD	< 1 år	4.774	0	0	4.774
		<u>74.895</u>	<u>-36.714</u>	<u>0</u>	<u>38.181</u>

Modervirksomhedens mellemværender i fremmed valuta er pr. 31. december 2022 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	30.790	-30.941	0	-151
GBP	< 1 år	12.790	-126	0	12.664
USD	< 1 år	4.774	-0	0	4.774
		<u>48.354</u>	<u>-31.067</u>	<u>0</u>	<u>17.287</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	
	2022	2021
Transaktioner med nærtstående parter		
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	195.759	197.051
Køb af varer fra tilknyttede virksomheder	105.711	127.604
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	203	200
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	28.043	32.499
Gæld til tilknyttede virksomheder	14.859	10.534

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	
	2022	2021	2022	2021
24 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.700	0	1.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.430	13.070
Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	292	996
Overført resultat	2.734	14.742	12	676
	<u>2.734</u>	<u>16.442</u>	<u>2.734</u>	<u>16.442</u>