

D1 Holding ApS

Grusbakken 12, 2820 Gentofte

CVR-nr. 30 17 83 78

Årsrapport

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. januar 2025.

Peter Julius Nemeth Galsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for D1 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 8. januar 2025

Direktion

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Bestyrelse

Charlotte Galsgaard

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i D1 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for D1 Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 8. januar 2025

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	D1 Holding ApS Grusbakken 12 2820 Gentofte CVR-nr.: 30 17 83 78 Stiftet: 13. december 2006 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Charlotte Galsgaard Peter Julius Nemeth Galsgaard
Direktion	Peter Julius Nemeth Galsgaard
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	Offspring A/S, Gentofte Rethinkit Studios ApS, Gentofte Wheat Kids Clothing UK Limited, UK Offspring Germany GmbH, Germany
Kapitalinteresse	Impact Properties ApS, Gentofte

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	26.057	21.723	34.268	30.206
Resultat af primær drift	244	-4.469	12.241	10.502
Finansielle poster, netto	-1.565	-1.762	5.074	2.208
Årets resultat	-1.660	-6.149	13.394	9.854
Balance:				
Balancesum	73.581	88.793	80.340	48.543
Investeringer i materielle anlægsaktiver	354	1.009	703	466
Egenkapital	21.909	20.390	31.838	18.704
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	4.923	-15.874	-26.462	-5.319
Investeringsaktivitet	502	-1.585	-898	-1.020
Finansieringsaktivitet	-6.602	17.348	22.041	9.426
Pengestrømme i alt	-1.177	-111	-5.319	3.086
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	33	34	32	28
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	160,8	152,1	274,0	159,7
Soliditetsgrad	29,1	23,2	34,2	30,8
Egenkapitalforrentning	-1,2	-11,2	54,0	115,8

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

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

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

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

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

$$* \text{Resultat} = \text{Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er design, produktion og handel med WHEAT børnetøj i Danmark og udlandet.

Moderselskabets hovedaktivitet er at eje aktier i Offspring A/S og kapitalandele i øvrige virksomheder i tilknyttede brancher samt investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

I målingen af selskabets tilgodehavender ved tilknyttede virksomheder samt målingen af koncernens andre tilgodehavender, der primært består af tilgodehavender ved øvrige koncernselskaber, indgår skøn af den forventede fremtidige afvikling af tilgodehavender, der vedrører af koncernselskabernes økonomiske udvikling realisering af de forventede indtjening. Selskabets tilgodehavender forventes i overensstemmelse hermed afviklet inden for en kortere årrække. Væsentlige ændringer til det anlagte skøn vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

Usædvanlige forhold

Koncernen og moderselskabet har i regnskabsåret ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

De seneste år har været præget af betydelig vækst i datterselskabet Offspring A/S, hvor vi med stolthed kan se tilbage på en periode med markant fremgang. Særligt bemærkelsesværdigt er, at vi på få år har formået at fordoble vores omsætning, hvilket understreger styrken af vores forretningsmodel og evnen til at udnytte markedsmulighederne effektivt. Ligeledes har vi over to år (20/21 og 21/22) formået at levere et samlet resultat før skat på 21 mio. kr.

Det ordinære resultat efter skat for Moderselskabet udgør 614 t.kr. mod -3.190 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Årets resultat er væsentlig lavere end forventet og skal ses i de ovenfor beskrevne tilpasninger.

Det ordinære resultat efter skat for koncernen udgør -1.660 t.kr. mod -6.149 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Årets resultat er væsentlig lavere end forventet og skal ses i de ovenfor beskrevne tilpasninger.

Væsentlig fejl

Som følge af en fejl i koncernregnskabet på periodeafgrænsningsposter pr. 30. juni 2023, har dette medført en forhøjet indregnet værdi på regnskabsposten ”Periodeafgrænsningsposter” med 711 t.kr. og tilsvarende for høj regulering under regnskabsposten ”Salgsmkostninger”. Da der er tale om en væsentlig fejl er der foretaget rettelse af sammenligningstallene samt hoved og nøgletal.

Rettelse af fejlen har medført at årets resultat efter skat for 2023 er reduceret med 545 t.kr. for koncernen og 463 t.kr. Balancesummener reduceret med 711 t.kr. for koncernen og 604 t.kr. for moderselskabet. Egenkapitalen er for koncernen reduceret med 711 t.kr. hvoraf 166 t.kr. kan henføres til regnskabsåret 2021/22, mens moderselskabet er egenkapitalen reduceret med 604 t.kr. hvoraf 141 t.kr. kan henføres til regnskabsåret 2021/22.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernledelsen forventer for det kommende år et positivt resultat og udvikling af koncernens økonomiske stilling. Koncernen forventer for det kommende regnskabsår en positiv udvikling og et forventet resultat, der er væsentligt bedre end 23/24 resultatet. Således forventer selskabet et resultat før skat for det følgende regnskabsår i niveauet mio. kr. 2-4.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft, herunder medarbejdere, der har erfaring i at håndtere forandringsprocesser som internationaliseringen i Selskabet medbringer samt fortsat fokus på og udbygning af Selskabets ESG profil.

Koncernen beskæftigede ved regnskabsafleggelsen 33 medarbejdere. 79% af de ansatte er kvinder. Af den samlede medarbejderstab var 3 medarbejdere beskæftiget og bosat i udlandet.

Miljøforhold

Der er en kendt og relativt høj negativ påvirkning af miljøet fra tekstilproduktion. Koncernen arbejder strategisk med samtlige leverandører og forventer, at leverandørerne overholder lovgivningsmæssige krav samt efterlever samtlige certificeringer og ESG krav koncernen stiller.

For at sikre, at der leves op til lovgivningsmæssige krav, herunder især krav i.f.m. brug af kemikalier, samt krav i forbindelse med materialer, der skal leve op til en specifik mærkning, f.eks. Oeko-tex, GOTS og lignende, gennemføres der løbende produkttests både af leverandøren selv og af eksterne eksperter. Testene har ikke resulteret i væsentlige anmærkninger.

Recycling kommer i større grad til at indgå i det strategiske arbejde med miljøforhold og bæredygtighed.

Udviklingsaktiviteter

Koncernen har i året afholdt mindre omkostninger vedrører udviklingen og test af nye børnesko, samt videreudvikling på allerede eksisterende børnetøj. Ledelsen har forventninger til markedspotentialet for de nyudviklede kollektioner, som forventes at øge salget samt dækningsbidraget i de kommende år. Ydermere har der været afholdt omkostninger til organisk vækst. Da de fremadrettede resultater af koncernens igangsatte projekter ikke kan måles, er afholdte omkostninger udgiftsført.

Ligeledes investeres der betydelige ressourcer i certificeringer samt styrkelse af koncernens grønne rejse.

Filialer i udlandet

Offspring A/S ejer 100% af "Wheat Norge". Org.nr 997 161 890.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernen producerer varer i Østen og dermed betaler for produktion i RMB og USD. For at minimere risikoen og sikre koncernens dækningsgrader, har koncernen en valutapolitik som sikrer, at der ikke tages unødige risici på valutaforretninger. Det er politik at afholde sig fra spekulation i valuta- og finanstransaktioner. Der foretages således kurssikring af kendte og en andel af de forventede valutatransaktioner – bortset fra transaktioner i Euro.

Renterisici

Det er ledelsens vurdering, at renterisikoen er på et acceptabelt niveau, set i forhold til koncernens finansielle robusthed og fremtidige likviditetsforventninger.

Råvarerisici

Koncernen aftaler priser på råvarer før en salgssæson starter og indarbejder disse priser i selskabets varepriser. Dermed sikrer koncernen at der ikke er større råvarerisici.

Kreditrisici

Koncernen har normal kreditrisici igennem handel med B2B-kunder i Nordeuropa.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernen eller selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	26.056.587	21.722.654	-23.819	-253.491
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-25.059.029	-25.852.282	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-664.885	-338.975	0	0
Andre driftsomkostninger	-88.765	0	0	0
Driftsresultat	243.908	-4.468.603	-23.819	-253.491
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	263.140	0	-491.669	-3.174.244
Indtægter af kapitalinteresser	528.367	0	528.367	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	249.433	184.135
Andre finansielle indtægter	1.122.009	582.698	551.740	98.874
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.478.367	-2.344.862	-27.149	-45.352
Resultat før skat	-1.320.943	-6.230.767	786.903	-3.190.078
Skat af årets resultat	-339.516	81.717	-173.140	0
4 Årets resultat	-1.660.459	-6.149.050	613.763	-3.190.078
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i D1 Holding ApS	-241.663	-3.275.464		
3 Minoritetsinteresser	-1.418.796	-2.873.586		
	-1.660.459	-6.149.050		

Balance 30. juni

Aktiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver				
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	<u>789.970</u>	<u>764.520</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>789.970</u>	<u>764.520</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	816.824	1.068.932	0	0
7 Indretning af lejede lokaler	<u>588.597</u>	<u>540.710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.405.421</u>	<u>1.609.642</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.154.899	15.612.913
9 Kapitalinteresser	548.367	20.000	548.367	20.000
10 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	0	1.000.000	0
11 Deposita	<u>1.154.706</u>	<u>1.127.695</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.703.073</u>	<u>1.147.695</u>	<u>16.703.266</u>	<u>15.632.913</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.898.464</u>	<u>3.521.857</u>	<u>16.703.266</u>	<u>15.632.913</u>

Balance 30. juni

Aktiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	33.248.699	41.244.861	0	0
Forudbetalinger for varer	2.788.309	13.140.845	0	0
Varebeholdninger i alt	36.037.008	54.385.706	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.340.639	18.343.980	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.643.081	4.234.623
12 Udskudte skatteaktiver	158.000	620.000	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	617.852	0	1.037.757	647.087
Andre tilgodehavender	7.322.148	5.374.368	1.621.377	1.077.624
13 Periodeafgrænsningsposter	1.592.824	555.806	0	0
Tilgodehavender i alt	27.031.463	24.894.154	6.302.215	5.959.334
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.566.419	3.235.250	4.566.419	3.235.250
Værdipapirer i alt	4.566.419	3.235.250	4.566.419	3.235.250
Likvide beholdninger	1.047.638	2.756.065	115.539	1.007.399
Omsætningsaktiver i alt	68.682.528	85.271.175	10.984.173	10.201.983
Aktiver i alt	73.580.992	88.793.032	27.687.439	25.834.896

Balance 30. juni

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	15.210.766	14.724.112
Overført resultat	21.103.131	20.322.637	6.491.204	5.598.526
Foreslået udbytte for regnskabsåret	158.000	145.000	158.000	145.000
Egenkapital for minoritetsinteresser	21.386.131	20.592.637	21.984.970	20.592.638
Minoritetsinteresser	523.139	-202.781	0	0
Egenkapital i alt	21.909.270	20.389.856	21.984.970	20.592.638
Hensatte forpligtelser				
14 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.011.580	3.732.106
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	5.011.580	3.732.106
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	8.950.000	12.350.000	0	0
15 Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.950.000	12.350.000	0	0

Balance 30. juni

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
15	Kortfristet del af langfristet gæld	3.400.000	3.400.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	32.206.470	35.263.400	0	1.048.662
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	380.000	438.919	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.593.678	6.317.710	25.250	25.250
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	58.978
	Gæld til kapitalinteresser	758.967	706.866	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	97.462	97.460	97.462	97.460
	Selskabsskat	0	3.532.672	0	0
	Anden gæld	3.285.145	6.296.149	568.177	279.802
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.721.722	56.053.176	690.889	1.510.152
	Gældsforpligtelser i alt	51.671.722	68.403.176	690.889	1.510.152
	Passiver i alt	73.580.992	88.793.032	27.687.439	25.834.896
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Eventualposter				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdi metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli						
2022	125.000	0	27.051.697	140.000	4.354.788	31.671.485
Udloddet udbytte	0	0	0	-140.000	0	-140.000
Resultatandel	0	0	-3.335.078	145.000	-2.955.330	-6.145.408
Køb/salg af						
minoritetsandele	0	0	0	0	46.700	46.700
Valutakurs-						
regulering	0	0	-448.559	0	0	-448.559
Terminsforretning	0	0	-2.945.423	0	0	-2.945.423
Andel af						
sikringsinstrumenter	0	0	0	0	-519.781	-519.781
Andel af						
valutakursregulering	0	0	0	0	-79.158	-79.158
Andel af udloddet						
udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.050.000</u>	<u>-1.050.000</u>
Egenkapital 1. juli						
2023	125.000	0	20.322.637	145.000	-202.781	20.389.856
Udloddet udbytte	0	0	0	-145.000	0	-145.000
Resultatandel	0	0	-406.215	158.000	-1.418.797	-1.667.012
Køb/salg af						
minoritetsandele	0	0	263.140	0	1.836.860	2.100.000
Valutakurs-						
regulering	0	0	115.037	0	0	115.037
Terminsforretning	0	0	808.532	0	0	808.532
Andel af						
sikringsinstrumenter	0	0	0	0	269.511	269.511
Andel af						
valutakursregulering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38.346</u>	<u>38.346</u>
	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>21.103.131</u>	<u>158.000</u>	<u>523.139</u>	<u>21.909.270</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	24.141.626	2.910.071	140.000	27.316.697
Udloddet udbytte	0	0	0	-140.000	-140.000
Resultatandel	0	0	-3.335.078	145.000	-3.190.078
Valutakursreguleringer	0	-448.558	0	0	-448.558
Udloddet udbytte	0	-5.950.000	5.950.000	0	0
Terminsforretning	0	-2.945.422	0	0	-2.945.422
Overført fra reserver	0	389.679	0	0	389.679
Terminsforretning	0	0	-389.680	0	-389.680
Væsentlige ændringer fra tidligere år	0	-463.213	463.213	0	0
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	14.724.112	5.598.526	145.000	20.592.638
Udloddet udbytte	0	0	0	-145.000	-145.000
Resultatandel	0	0	455.765	158.000	613.765
Valutakursreguleringer	0	115.037	0	0	115.037
Terminsforretning	0	808.530	0	0	808.530
Overført fra reserver	0	-436.913	436.913	0	0
	125.000	15.210.766	6.491.204	158.000	21.984.970

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2023/24	2022/23
Årets resultat	-1.660.459	-6.149.050
20 Reguleringer	2.917.544	2.019.421
21 Ændring i driftskapital	10.154.563	-9.323.133
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.411.648	-13.452.762
Renteindbetalinger og lignende	541.729	437.967
Renteudbetalinger og lignende	-2.914.307	-2.325.112
Pengestrøm fra ordinær drift	9.039.070	-15.339.907
Betalt selskabsskat	-4.116.165	-534.099
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.922.905	-15.874.006
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-217.725	-654.775
Køb af materielle anlægsaktiver	-353.541	-1.008.820
Salg af materielle anlægsaktiver	0	1
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.027.011	-70.555
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.100.000	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	149.398
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	501.723	-1.584.751
Afdrag på langfristet gæld	-3.400.000	-3.400.000
Betalt udbytte	-145.000	-180.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.056.930	20.927.969
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.601.930	17.347.969
Ændring i likvider	-1.177.302	-110.788
Likvider 1. juli 2023	2.756.065	2.838.636
Valutakursreguleringer (likvider)	-531.125	28.217
Likvider 30. juni 2024	1.047.638	2.756.065
Likvider		
Likvide beholdninger	1.047.638	2.756.065
Likvider 30. juni 2024	1.047.638	2.756.065

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	22.234.546	22.713.017	0	0
Pensioner	2.487.245	2.682.394	0	0
Andre omkostninger til social sikring	337.238	456.871	0	0
	25.059.029	25.852.282	0	0
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 33	 34	 1	 1
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.478.367	2.344.862	27.149	45.352
	3.478.367	2.344.862	27.149	45.352
3. Minoritetsinteresser				
Offspring A/S	151.744	131.115	0	0
Rethinkit ApS	-1.433.008	-3.004.701	0	0
Wheat Kids UK Ltd	-137.532	0	0	0
	-1.418.796	-2.873.586	0	0
4. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			158.000	145.000
Overføres til overført resultat			455.763	0
Disponeret fra overført resultat			0	-3.335.078
Disponeret i alt			613.763	-3.190.078

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. juli 2023	775.775	121.000	0	0
Tilgang i årets løb	217.725	654.775	0	0
Kostpris 30. juni 2024	993.500	775.775	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-11.255	0	0	0
Årets afskrivninger	-192.275	-11.255	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-203.530	-11.255	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	789.970	764.520	0	0
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2023	1.889.538	1.554.830	0	0
Tilgang i årets løb	131.223	794.129	0	0
Afgang i årets løb	-115.780	-459.421	0	0
Kostpris 30. juni 2024	1.904.981	1.889.538	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-820.606	-1.078.527	0	0
Årets afskrivninger	-294.566	-201.499	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	27.015	459.420	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-1.088.157	-820.606	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	816.824	1.068.932	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
7. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. juli 2023	730.320	515.629	0	0
Tilgang i årets løb	222.318	214.691	0	0
Kostpris 30. juni 2024	952.638	730.320	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-189.610	-63.389	0	0
Årets afskrivninger	-174.431	-126.221	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-364.041	-189.610	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	588.597	540.710	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2023	0	0	888.800	835.500
Tilgang i årets løb	0	0	366.057	53.300
Afgang i årets løb	0	0	-729.057	0
Kostpris 30. juni 2024	0	0	525.800	888.800
Opskrivninger 1. juli 2023	0	0	14.724.112	23.841.625
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	455.278	689.682
Udbytte	0	0	0	-5.950.000
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	-1.544.911	0
Valutakursregulering	0	0	115.037	-448.559
Dagsværdiregulering, sikringsinstrumenter	0	0	808.532	-2.945.422
Regulering tidligere år	0	0	71.051	-463.213
Opskrivninger 30. juni 2024	0	0	14.629.099	14.724.113
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	0	0	15.154.899	15.612.913

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos D1 Holding ApS
Offspring A/S, Gentofte	75 %	20.206.595	607.037	15.154.899
Rethinkit Studios ApS, Gentofte	53,3 %	-9.402.589	-3.068.540	0
		10.804.006	-2.461.503	15.154.899

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
9. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. juli 2023	20.000	20.000	20.000	20.000
Kostpris 30. juni 2024	20.000	20.000	20.000	20.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	528.367	0	528.367	0
Opskrivninger 30. juni 2024	528.367	0	528.367	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	548.367	20.000	548.367	20.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos D1 Holding ApS
Impact Properties ApS, Gentofte	50 %	291.055	251.055	548.367
		291.055	251.055	548.367

10. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. juli 2023	100.000	100.000	100.000	100.000
Tilgang i årets løb	1.000.000	0	1.000.000	0
Kostpris 30. juni 2024	1.100.000	100.000	1.100.000	100.000
Nedskrivninger 1. juli 2023	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000
Nedskrivninger 30. juni 2024	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	1.000.000	0	1.000.000	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
11. Deposita				
Kostpris 1. juli 2023	1.127.695	1.063.700	0	0
Tilgang i årets løb	27.011	70.555	0	0
Afgang i årets løb	0	-6.560	0	0
Kostpris 30. juni 2024	1.154.706	1.127.695	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	1.154.706	1.127.695	0	0
12. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2023	620.000	-673.130	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-157.937	315.765	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-304.063	977.365	0	0
	158.000	620.000	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
13. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeiserede omkostninger	870.081	139.378	0	0
Periodiserede samples	222.743	416.428	0	0
Periodiseret husleje	500.000	0	0	0
	1.592.824	555.806	0	0
14. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
W. Concept ApS	0	0	0	356.058
Rethinkit Studios ApS	0	0	5.011.580	3.376.048
	0	0	5.011.580	3.732.106
15. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld
	30/6 2024		30/6 2024	efter 5 år
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	12.350.000	3.400.000	8.950.000	0
	12.350.000	3.400.000	8.950.000	0

Noter

16. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 30. juni 2024	4.566.419	-780
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	547.345	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	1.078.043

Modervirksomhed

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 30. juni 2024	4.566.419
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	547.345
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 44.556 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 25 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	36.037
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.341
Materielle anlægsaktiver	1.405

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har huslejeforpligtelser på i alt 12.437 t.kr, da lejemålet tidligst kan fraflyttes den 01.01.2032.

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Julius Nemeth Galsgaard

Hovedaktionær

Charlotte Galsgaard

Hovedaktionær

D1 Holding ApS, Gentofte, Danmark

Moderselskab

Rethinkit Studio ApS, Gentofte Danmark

Datterselskab

Offspring A/S, Gentofte, Danmark

Datterselskab og

Holdingselskab

Offspring Germany GmbH, München, Tyskland

Datterselskab

Wheat Kids UK Ltf, Nottingham, Storbritanien

Datterselskab

Koncernregnskab

Ingen af selskabets modervirksomheder aflægger koncernregnskab.

Koncernens transaktioner med nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	661.272	338.974
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	88.765	0
Indtægter af kapitalinteresser	-528.367	0
Andre finansielle indtægter	-1.122.009	-582.698
Øvrige finansielle omkostninger	3.478.367	2.344.862
Skat af årets resultat	339.516	-81.717
	2.917.544	2.019.421
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	18.348.698	-8.707.270
Ændring i tilgodehavender	-1.501.885	2.606.796
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.741.853	5.817.205
Andre ændringer i driftskapital	49.603	-9.039.864
	10.154.563	-9.323.133

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D1 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Væsentlige fejl i tidligere år

Som følge af en fejl i koncernregnskabet på periodeafgrænsningsposter pr. 30. juni 2023, har dette medført en forhøjet indregnet værdi på regnskabsposten ”Periodeafgrænsningsposter” med 711 t.kr. og tilsvarende for høj regulering under regnskabsposten ”Salgsomkostninger”. Da der er tale om en væsentlig fejl er der foretaget rettelse af sammenligningstallene samt hoved og nøgletal.

Rettelse af fejlen har medført at årets resultat efter skat for 2023 er reduceret med 545 t.kr. for koncernen og 463 t.kr. Balancesummener reduceret med 711 t.kr. for koncernen og 604 t.kr. for moderselskabet. Egenkapitalen er for koncernen reduceret med 711 t.kr. hvoraf 166 t.kr. kan henføres til regnskabsåret 2021/22, mens moderselskabet er egenkapitalen reduceret med 604 t.kr. hvoraf 141 t.kr. kan henføres til regnskabsåret 2021/22

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder 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 i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

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

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. 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 dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgessikret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden D1 Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori D1 Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

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

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter 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 eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder, patenter og licenser

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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

D1 Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.