

# DSM Holding A/S

Colbjørnsensgade 19, 1652 København V  
CVR-nr. 29 41 14 41

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.05.23

Søren Tang Sørensen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 28

---

---

**Selskabet**

---

DSM Holding A/S  
Colbjørnsensgade 19  
1652 København V  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 29 41 14 41  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Arne Sørensen

---

**Bestyrelse**

---

Jan Skat Borgen  
Arne Sørensen  
Betina Clod Præstholt  
Lars Guldahl Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Ebeltoft Detail A/S, Ebeltoft

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for DSM Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 25. april 2023

**Direktionen**

Arne Sørensen

**Bestyrelsen**

Jan Skat Borgen  
Formand

Arne Sørensen

Betina Clod Præstholt

Lars Guldahl Andersen

**Til kapitalejeren i DSM Holding A/S****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DSM Holding A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 og 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. 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

Aarhus, den 25. april 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21427

## KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	28.564	35.916	34.116	31.656	29.188
Resultat af primær drift	-1.953	4.405	3.905	2.401	1.268
Finansielle poster i alt	273	169	166	-48	-130
Årets resultat	-1.243	3.578	3.175	1.708	909

*Balance*

Samlede aktiver	59.094	68.012	72.608	59.016	60.713
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.039	1.269	3.404	1.138	640
Egenkapital	23.338	24.581	21.003	17.828	16.120

## Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-5%	16%	16%	10%	6%

*Soliditet*

Soliditetsgrad	39%	36%	29%	30%	27%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



### Væsentligste aktiviteter

Koncernen består af DSM Holding A/S og Ebeltoft Detail A/S. Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -1.242.924 mod DKK 3.578.158 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.338.496.

Resultatet før skat blev et underskud på t.DKK -1.680. Resultatforventningen for 2022 var et positivt resultat for året, hvilket ikke blev opfyldt.

Den samfundsøkonomiske afmatning i 2022 har medført, at kunderne køber færre varer, ligesom kunderne i større grad efterspørger lavprisvarer, hvor anvancen er knap så høj, hvilket er årsagen til den faldende butiksvareomsætning og faldet i bruttoavancen i datterselskabet, Ebeltoft Detail A/S. Ligeledes har datterselskabet været ramt af de stigende energiomkostninger i 2022. Disse forhold har medført, at datterselskabets indtjening blev lavere end forventet.

Datterselskabet har i 2022 indgået en et årig aftale om forkortet kredittid på varekøb hos COOP, for at opnå nogle rabatter på varekøbet. Dette har medført at selskabet til og med udgangen af 2022 har bundet et større beløb hos COOP. Efter aftalens udløb har selskabet i 2023 indgået en ny et årig aftale, men for at frigøre noget likviditet, har ledelsen valgt at indgå en aftale, hvor likviditetsbindingen bliver knap så stor i det kommende regnskabsår.

### Forventet udvikling

Energipriserne er faldet betydeligt i 2023, og det er derfor ledelsens forventning, at de faldende energipriser i 2023, samt en reduktion i omkostningerne i forbindelse med samhandlen med COOP vil medføre en meget væsentlig forbedring af indtjeningen i 2023 i forhold til indeværende regnskabsår. På grund af forventningerne om lavere omkostninger på bl.a. energi, forventer ledelsen, at selskabet kan opnå et overskud på omkring t.DKK 500 for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.22	1	40.000	7,7%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.22	1	40.000	7,7%

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
	<b>28.564.398</b>	<b>35.916.205</b>	<b>-57.333</b>	<b>-39.180</b>	
	<b>Bruttoresultat</b>				
1	Personaleomkostninger	-27.796.500	-28.710.535	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>767.898</b>	<b>7.205.670</b>	<b>-57.333</b>	<b>-39.180</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.720.687	-2.800.713	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.952.789</b>	<b>4.404.957</b>	<b>-57.333</b>	<b>-39.180</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.201.895	3.598.145
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	502.208	423.937	0	0
3	Andre finansielle indtægter	37.882	29.008	4.759	15.460
4	Andre finansielle omkostninger	-266.856	-283.781	-22	-1.904
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.679.555</b>	<b>4.574.121</b>	<b>-1.254.491</b>	<b>3.572.521</b>
	Skat af årets resultat	436.631	-995.963	11.567	5.637
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.242.924</b>	<b>3.578.158</b>	<b>-1.242.924</b>	<b>3.578.158</b>
5	Forslag til resultatdisponering				

Note	<b>AKTIVER</b>				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
	Grunde og bygninger	41.372.408	42.297.797	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.020.437	3.776.786	0	0
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>45.392.845</b>	<b>46.074.583</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.431.445	24.633.340
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.004.309	1.986.545	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.004.309</b>	<b>1.986.545</b>	<b>23.431.445</b>	<b>24.633.340</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>47.397.154</b>	<b>48.061.128</b>	<b>23.431.445</b>	<b>24.633.340</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.978.553	8.966.737	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>8.978.553</b>	<b>8.966.737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	243.697	184.195	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	442.576	549.934
	Udskudt skatteaktiv	0	0	11.567	0
	Tilgodehavende selskabsskat	112.222	240.529	112.222	240.529
	Andre tilgodehavender	1.303.776	9.401.052	0	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	6.358	0	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.666.053</b>	<b>9.825.776</b>	<b>566.365</b>	<b>790.463</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.052.126</b>	<b>1.158.773</b>	<b>826.414</b>	<b>588.213</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>11.696.732</b>	<b>19.951.286</b>	<b>1.392.779</b>	<b>1.378.676</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>59.093.886</b>	<b>68.012.414</b>	<b>24.824.224</b>	<b>26.012.016</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
8	Selskabskapital	520.000	520.000	520.000	520.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.194.413	3.194.413	26.125.858	24.133.340
	Overført resultat	19.624.083	20.867.007	-3.307.362	-71.920
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>23.338.496</b>	<b>24.581.420</b>	<b>23.338.496</b>	<b>24.581.420</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	3.337.438	3.774.069	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.337.438</b>	<b>3.774.069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	10.056.127	11.522.673	0	0
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.350.000	5.800.000	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.406.127</b>	<b>17.322.673</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.939.837	2.934.118	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	751.172	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.652.664	14.162.223	0	0
	Anden gæld	4.668.152	5.237.911	1.485.728	1.430.596
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.011.825</b>	<b>22.334.252</b>	<b>1.485.728</b>	<b>1.430.596</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>32.417.952</b>	<b>39.656.925</b>	<b>1.485.728</b>	<b>1.430.596</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>59.093.886</b>	<b>68.012.414</b>	<b>24.824.224</b>	<b>26.012.016</b>
11	Oplysninger om dagsværdi				
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	520.000	3.194.413	20.867.007	24.581.420
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.242.924	-1.242.924
Saldo pr. 31.12.22	520.000	3.194.413	19.624.083	23.338.496

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	520.000	24.133.340	-71.920	24.581.420
Forslag til resultatdisponering	0	1.992.518	-3.235.442	-1.242.924
Saldo pr. 31.12.22	520.000	26.125.858	-3.307.362	23.338.496

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.242.924</b>	<b>3.578.158</b>
15 Reguleringer	1.967.192	3.627.512
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-11.816	-55.223
Tilgodehavender	8.138.774	1.848.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.509.560	145.004
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-677.116	-3.139.789
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>3.664.550</b>	<b>6.003.804</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	40.526	29.006
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-271.123	-283.781
Betalt selskabsskat	128.308	-885.283
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>3.562.261</b>	<b>4.863.746</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.038.949	-1.269.284
Salg af værdipapirer og kapitalandele	1.623	0
Modtaget udbytte	528.073	423.937
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.509.253</b>	<b>-845.347</b>
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.460.827	-1.461.633
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	751.172	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.450.000	-1.450.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-2.410.839
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.159.655</b>	<b>-5.322.472</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-106.647</b>	<b>-1.304.073</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.158.773	2.462.846
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>1.052.126</b>	<b>1.158.773</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.052.126	1.158.773
<b>I alt</b>	<b>1.052.126</b>	<b>1.158.773</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	23.977.519	24.943.632	0	0
Pensioner	2.046.419	2.007.655	0	0
Andre omkostninger til social sikring	751.403	772.043	0	0
Andre personaleomkostninger	1.021.159	987.205	0	0
I alt	27.796.500	28.710.535	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	75	78	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.858.000	2.020.000	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-1.201.895	3.598.145
I alt	0	0	-1.201.895	3.598.145

### 3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	4.267	15.460
Renteindtægter i øvrigt	36.259	28.548	492	0
Øvrige finansielle indtægter	1.623	460	0	0
Øvrige finansielle indtægter	37.882	29.008	492	0
I alt	37.882	29.008	4.759	15.460

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

#### 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	266.856	280.732	22	1.904
Øvrige finansielle omkostninger	0	3.049	0	0
I alt	266.856	283.781	22	1.904

#### 5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.992.518	3.598.145
Overført resultat	-1.242.924	3.578.158	-3.235.442	-19.987
I alt	-1.242.924	3.578.158	-1.242.924	3.578.158

#### 6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	54.321.701	13.460.421
Tilgang i året	128.000	1.910.949
Kostpris pr. 31.12.22	54.449.701	15.371.370
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-12.023.904	-9.683.635
Afskrivninger i året	-1.053.389	-1.667.298
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-13.077.293	-11.350.933
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	41.372.408	4.020.437



## 7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	718.633
Kostpris pr. 31.12.22	0	718.633
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	1.267.912
Dagsværdireguleringer i året	0	17.764
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	1.285.676
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.004.309
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	500.000	0
Kostpris pr. 31.12.22	500.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	24.133.340	0
Årets resultat fra kapitalandele	-1.201.895	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	22.931.445	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	23.431.445	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Ebeltoft Detail A/S, Ebeltoft		100%

## 8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	520	520.000
I alt		520.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

### 9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	3.774.069	3.630.843	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-436.631	143.226	-11.567	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	3.337.438	3.774.069	-11.567	0

### 10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.489.837	4.937.609	11.545.964	13.006.791
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.450.000	0	5.800.000	7.250.000
I alt	2.939.837	4.937.609	17.345.964	20.256.791

### 11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	2.004.309	2.004.309

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

## 12. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Selskabet hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Selskabet er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.093.

Modervirksomhed:

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 11.682 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.372. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve t.DKK 6.355 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.372.

Til sikkerhed for mellemværende med DSM Samarbejdet Brancheforening er indlagt ejerpantebrev t.DKK 500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.372.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

**14. Nærtstående parter**

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.22	0
Udbetalt i årets løb	6.358
Kostpris pr. 31.12.22	6.358

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK

**15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.720.687	2.800.713
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-251.104	-423.937
Finansielle indtægter	-332.616	-29.008
Finansielle omkostninger	266.856	283.781
Skat af årets resultat	-436.631	995.963
I alt	1.967.192	3.627.512

## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, formidlingsprovision, og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	20-40	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.



**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.