

DSM Holding A/S

Stampesgade 6, st. tv., 1702 København V
CVR-nr. 29 41 14 41

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.05.24

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 - 30

Selskabet

DSM Holding A/S
Stampesgade 6, st. tv.
1702 København V
Hjemsted: København
CVR-nr.: 29 41 14 41
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Arne Sørensen

Bestyrelse

Jan Skat Borgen
Arne Sørensen
Lars Guldahl Andersen
Paul Yde Knudsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 25. april 2024

Direktionen

Arne Sørensen

Bestyrelsen

Jan Skat Borgen
Formand

Arne Sørensen

Lars Guldahl Andersen

Paul Yde Knudsen

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DSM Holding A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 2024

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	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	41.356	29.465	35.916	34.116	31.656
Resultat af primær drift	3.550	-1.953	4.405	3.905	2.401
Finansielle poster i alt	381	273	169	166	-48
Årets resultat	3.065	-1.243	3.578	3.175	1.708

Balance

Samlede aktiver	82.972	59.094	68.012	72.608	59.016
Investeringer i materielle anlægsaktiver	321	2.039	1.269	3.404	1.138
Egenkapital	26.403	23.338	24.581	21.003	17.828

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	12%	-3%	16%	16%	10%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	32%	39%	36%	29%	30%

Sammenligningstallene for 2022 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Praksisændringen har ingen effekt på resultat, egenkapital eller balancesum.

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, Ebeltoft Detail A/S og Vejle Detail A/S. Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 3.064.521 mod DKK -1.242.924 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.403.017.

Resultatet før skat blev et overskud på t.DKK 3.932. Resultatforventningen for 2023 var et positivt resultat for året omkring t.DKK 500. Den primære årsag til, at resultatet er bedre end ledelsens forventning til 2023, skyldes det nystiftede datterselskab Vejle Detail A/S, som har leveret et positivt resultat før skat på t.DKK 2.350. Selskabet var ikke medtaget i ledelsens vurderinger for 2023 sidste år. Ebeltoft Detail A/S har desuden leveret et resultat før skat på t.DKK 932, hvilket er højere end forventet, hvilket primært skyldes højere butiksvareomsætning.

Selskabets positive resultat skyldes primært, at koncernen har øget omsætningen i butikkerne, hvilket har bidraget positivt til koncernens resultat. Det nystiftede Vejle Detail A/S, som driver Kvickly Vejle har desuden fået en positiv start i deres første regnskabsår, hvilket anses som værende tilfredsstillende for ledelsen. Ebeltoft Detail A/S, som driver to butikker, har desuden øget omsætningen i 2023, hvilket har bidraget til det positive resultat for 2023.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for koncernen i niveauet t.DKK 5.000-5.400 for 2024.

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. 01.01.23	1	40.000	7,7%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.23	1	40.000	7,7%

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK	
	41.356.303	29.465.241	-54.169	-57.333	
	Bruttoresultat				
1	Personaleomkostninger	-35.300.360	-28.697.343	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.055.943	767.898	-54.169	-57.333
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.505.470	-2.720.687	0	0
	Resultat af primær drift	3.550.473	-1.952.789	-54.169	-57.333
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.076.851	-1.201.895
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	460.044	502.208	0	0
3	Andre finansielle indtægter	416.054	37.882	54.840	4.759
4	Andre finansielle omkostninger	-494.760	-266.856	-16.478	-22
	Resultat før skat	3.931.811	-1.679.555	3.061.044	-1.254.491
	Skat af årets resultat	-867.290	436.631	3.477	11.567
	Årets resultat	3.064.521	-1.242.924	3.064.521	-1.242.924
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	40.321.051	41.372.408	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.887.493	4.020.437	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	43.208.544	45.392.845	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.908.296	23.431.445
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.080.638	2.004.309	0	0
8	Deposita	1.010.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.090.638	2.004.309	26.908.296	23.431.445
	Anlægsaktiver i alt	46.299.182	47.397.154	26.908.296	23.431.445
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.135.571	8.978.553	0	0
	Varebeholdninger i alt	17.135.571	8.978.553	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	679.318	243.697	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	373.989	442.576
	Udskudt skatteaktiv	0	0	15.044	11.567
	Tilgodehavende selskabsskat	49.980	112.222	90.135	112.222
	Andre tilgodehavender	16.945.193	1.303.776	0	0
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	6.358	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	252.500	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.926.991	1.666.053	479.168	566.365
	Likvide beholdninger	1.609.772	1.052.126	953.250	826.414
	Omsætningsaktiver i alt	36.672.334	11.696.732	1.432.418	1.392.779
	Aktiver i alt	82.971.516	59.093.886	28.340.714	24.824.224

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
10	Selskabskapital	520.000	520.000	520.000	520.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.194.412	26.008.296	26.125.858
	Overført resultat	25.883.017	19.624.084	-125.279	-3.307.362
	Egenkapital i alt	26.403.017	23.338.496	26.403.017	23.338.496
11	Hensættelser til udskudt skat	3.544.574	3.337.438	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.544.574	3.337.438	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	8.600.844	10.056.127	0	0
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.900.000	4.350.000	0	0
12	Deposita	75.000	0	0	0
12	Anden gæld	3.316.667	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.892.511	14.406.127	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.278.980	2.939.837	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	751.172	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.615.733	9.652.665	0	0
	Anden gæld	8.236.701	4.668.151	1.937.697	1.485.728
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.131.414	18.011.825	1.937.697	1.485.728
	Gældsforpligtelser i alt	53.023.925	32.417.952	1.937.697	1.485.728
	Passiver i alt	82.971.516	59.093.886	28.340.714	24.824.224
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	520.000	3.194.412	19.624.084	23.338.496
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-3.194.412	3.194.412	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.064.521	3.064.521
Saldo pr. 31.12.23	520.000	0	25.883.017	26.403.017

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	520.000	26.125.858	-3.307.362	23.338.496
Forslag til resultatdisponering	0	-117.562	3.182.083	3.064.521
Saldo pr. 31.12.23	520.000	26.008.296	-125.279	26.403.017

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	3.064.521	-1.242.924
17 Reguleringer	2.885.530	1.967.192
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-8.157.018	-11.816
Tilgodehavender	-17.333.180	8.138.774
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.963.068	-4.509.560
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.643.550	-677.116
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	66.471	3.664.550
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	415.810	40.526
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-494.760	-271.123
Betalt selskabsskat	-597.912	128.308
Pengestrømme fra driften	-610.391	3.562.261
Køb af materielle anlægsaktiver	-321.170	-2.038.949
Salg af værdipapirer og kapitalandele	244	1.623
Modtaget udbytte	489.608	528.073
Pengestrømme fra investeringer	168.682	-1.509.253
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.449.473	-1.460.827
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	4.650.000	751.172
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-2.201.172	-1.450.000
Pengestrømme fra finansiering	999.355	-2.159.655
Årets samlede pengestrømme	557.646	-106.647
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.052.126	1.158.773
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.609.772	1.052.126
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.609.772	1.052.126
I alt	1.609.772	1.052.126

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	31.737.763	25.899.521	0	0
Pensioner	2.644.948	2.046.419	0	0
Andre omkostninger til social sikring	917.649	751.403	0	0
I alt	35.300.360	28.697.343	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	91	75	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.872.000	1.858.000	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.076.851	-1.201.895
I alt	0	0	3.076.851	-1.201.895

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	21.884	4.267
Renteindtægter i øvrigt	415.810	36.259	32.956	492
Øvrige finansielle indtægter	244	1.623	0	0
Øvrige finansielle indtægter	416.054	37.882	32.956	492
I alt	416.054	37.882	54.840	4.759

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	422.124	266.856	16.478	22
Øvrige finansielle omkostninger	72.636	0	0	0
I alt	494.760	266.856	16.478	22

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-117.562	1.992.518
Overført resultat	3.064.521	-1.242.924	3.182.083	-3.235.442
I alt	3.064.521	-1.242.924	3.064.521	-1.242.924

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	54.449.701	15.371.370
Tilgang i året	0	321.170
Afgang i året	0	-47.325
Kostpris pr. 31.12.23	54.449.701	15.645.215
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-13.077.293	-11.350.933
Afskrivninger i året	-1.051.357	-1.454.114
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	47.325
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-14.128.650	-12.757.722
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	40.321.051	2.887.493

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	718.633
Kostpris pr. 31.12.23	0	718.633
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	1.285.676
Dagsværdireguleringer i året	0	76.329
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	1.362.005
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	2.080.638
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	500.000	0
Tilgang i året	400.000	0
Kostpris pr. 31.12.23	900.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	3.076.851	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	22.931.445	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	26.008.296	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	22.931.445	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-22.931.445	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	26.908.296	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Ebeltoft Detail A/S, Ebeltoft		100%
Vejle Detail A/S, Vejle		100%

Dattervirksomheden Vejle Detail A/S har aflagt årsrapport for 2023 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	0
Tilgang i året	1.010.000
Kostpris pr. 31.12.23	1.010.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.010.000

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	252.500	0	0	0
I alt	252.500	0	0	0

Årets periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje.

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	3.337.438	3.774.069	-11.567	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	207.136	-436.631	-3.477	-11.567
Udskudt skat pr. 31.12.23	3.544.574	3.337.438	-15.044	-11.567

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.495.647	3.693.119	10.096.491	11.545.964
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.450.000	0	4.350.000	5.800.000
Deposita	0	75.000	75.000	0
Anden gæld	1.333.333	650.000	4.650.000	0
I alt	4.278.980	4.418.119	19.171.491	17.345.964

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	2.080.638
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	76.329

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.

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået en uopsigelig huslejekontrakt med en restløbetid på 53 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 4.300.

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 3.351.

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.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 10.214 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.321. 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 40.321.

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 40.321.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. 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. 01.01.23	6.358
Udbetalt i årets løb	-6.358
Kostpris pr. 31.12.23	0

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.505.470	2.720.687
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-230.015	-251.104
Finansielle indtægter	-751.975	-332.616
Finansielle omkostninger	494.760	266.856
Skat af årets resultat	867.290	-436.631
I alt	2.885.530	1.967.192

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af indtægter/omkostninger i resultatopgørelsen

Selskabet har foretaget reklassifikation af indtægter/omkostninger vedrørende lønrefusion og andre personaleomkostninger. Lønrefusioner og andre personaleomkostninger har tidligere været klassificeret under "personaleomkostninger". Fra indeværende år klassificeres lønrefusioner som "andre driftsindtægter", mens andre personaleomkostninger klassificeres som "andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et mere retvisende billede. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 salgsmkostninger 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

18. 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.