

HPH Ulfborg ApS
Lyngbakken 8, 7500 Holstebro

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 26 86 99 35

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2024.

Hans Peder Holm
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Koncernoversigt
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 9 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 14 Anvendt regnskabspraksis
- 24 Resultatopgørelse
- 25 Balance
- 29 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 30 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 31 Pengestrømsopgørelse
- 32 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for HPH Ulfborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. april 2024

Direktion

Hans Peder Holm
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i HPH Ulfborg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HPH Ulfborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 30. april 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

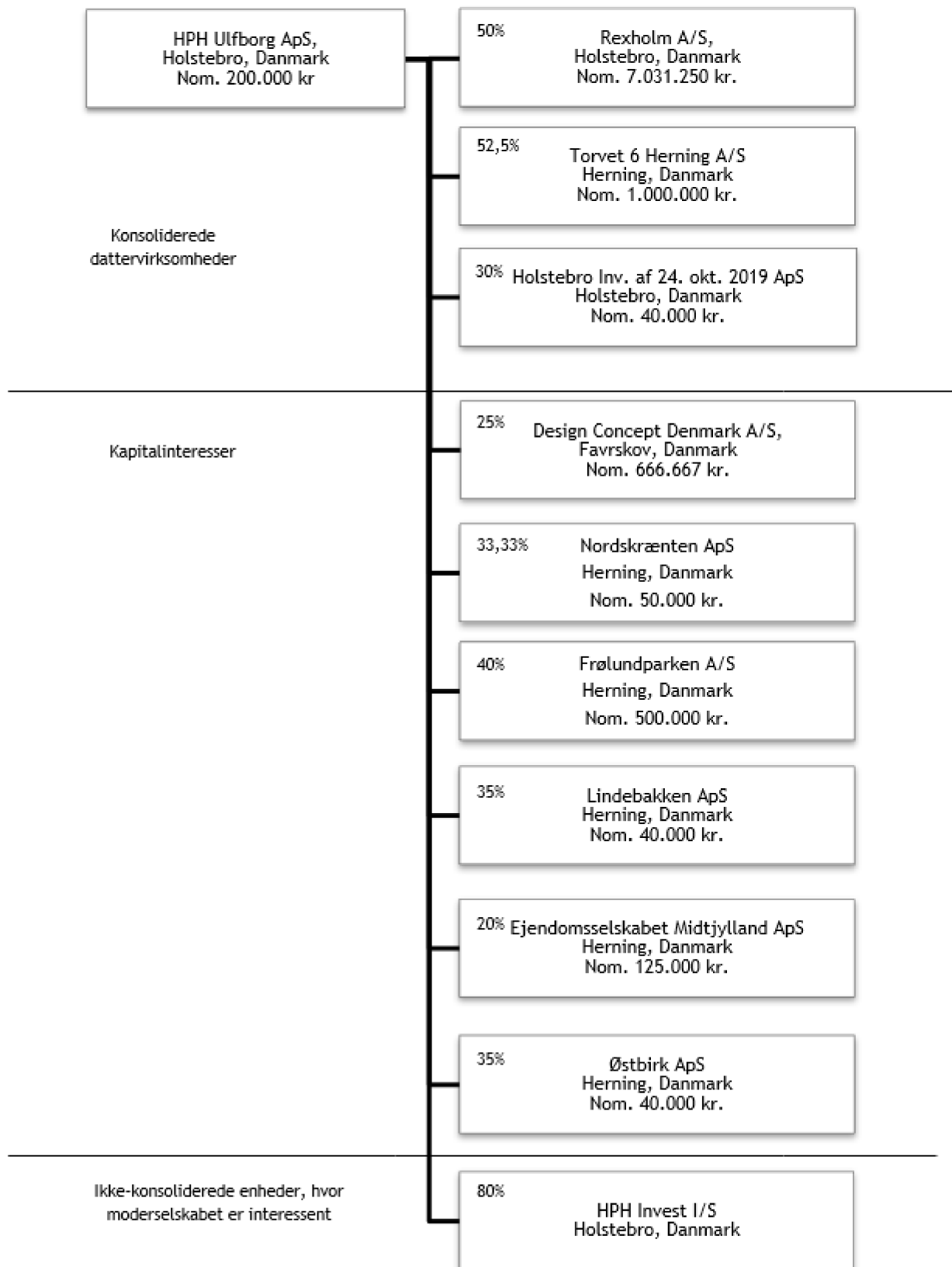
Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Kamilla Gadgaard Jensen
statsautoriseret revisor
mne49147

Selskabsoplysninger

Selskabet	HPH Ulfborg ApS Lyngbakken 8 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 26 86 99 35
	Stiftet: 6. november 2002
	Hjemsted: Holstebro Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 22. regnskabsår
Direktion	Hans Peder Holm, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern
Bankforbindelser	Ringkøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing vestjyskBANK, Torvet 2, 6950 Ringkøbing Nordea, Østergade 4-6, 7400 Herning
Dattervirksomheder	Rexholm A/S, Holstebro Torvet 6 Herning A/S, Herning Holstebro Invest af 24. oktober 2019 ApS, Holstebro
Kapitalinteresser	Design Concept Denmark A/S, Favrskov Nordskrænten ApS, Herning Frølundparken A/S, Herning Lindebakken ApS, Herning Ejendomsselskabet Midtjylland ApS, Herning Østbirk ApS, Herning

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	596.516	551.305	460.826	386.695	422.918
Bruttoresultat	194.243	183.401	157.547	126.197	126.013
Resultat af primær drift	122.111	113.088	97.916	69.818	72.855
Finansielle poster, netto	83.724	-44.319	133.949	61.412	132.235
Årets resultat	163.038	56.078	182.344	103.776	176.463
Balance:					
Balancesum	1.242.262	1.210.940	1.138.334	962.285	887.098
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.497	28.246	0	79.793	3.566
Egenkapital	1.163.204	1.038.602	1.036.631	859.225	768.132
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	196.535	32.950	86.500	113.541	175.972
Investeringsaktivitet	-240.690	-18.747	-46.477	-199.385	-157.663
Finansieringsaktivitet	-94.172	25.822	3.013	-41.912	26.561
Pengestrømme i alt	-138.327	40.026	43.036	-127.756	44.870
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	88	85	76	84
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	32,6	33,3	34,2	32,6	29,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	20,5	20,5	21,2	18,1	17,2
Soliditetsgrad	77,1	71,3	77,8	77,1	78,1
Egenkapitalforrentning	12,1	0,7	17,2	9,8	22,3
Afkastningsgrad	9,8	9,3	8,6	7,3	8,2

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Rexholm A/S ID® Identity er en af Europas førende producenter af tekstilbeklædning, der udvikler og sælger igennem et professionelt netværk af forhandlere. Produkterne markedsføres under varemærket ID®, og afsætningen er fordelt på tre segmenter: Corporate Wear, Textile Service og ID® Direct.

HPH Ulfborg ApS' væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i investering i værdipapirer.

Holstebro Invest af 24. oktober 2019 ApS' væsentligste aktivitet har i årets løb bestået i at eje kapitalandele i selskaber samt foretage investeringsvirksomhed i øvrigt.

Torvet 6 Herning A/S' væsentligste aktivitet har i årets løb bestået i at besidde, købe, sælge og udleje fast ejendom samt anden hermed beslægtet virksomhed i øvrigt.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for modervirksomheden udgør 0 t.kr. mod 0 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 110.223 t.kr. mod 6.509 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2022 forventede en positiv udvikling i resultatet. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 596.516 t.kr. mod 551.305 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 163.038 t.kr. mod 56.078 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2022 forventede en positiv udvikling i såvel nettoomsætning som årets resultat før skat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har på koncernniveau været præget af en omsætningsstigning, der er skabt på baggrund af positiv efterspørgsel fra flere lande og segmenter - en efterspørgsel som koncernen er efterkommet med et højt serviceniveau og leveringsperformance. Prisudviklingen er stabiliseret uden forventning om fald.

Regnskabsåret har for moderselskabet været stærkt præget af forbedrede aktiekurser sammenlignet med sidste regnskabsår.

Modervirksomhedens likvider er i 2023 faldet med 46.417 t.kr., nemlig fra 63.974 t.kr. til 17.557 t.kr.

Koncernens likvider er i 2023 steget med 7.375 t.kr., nemlig fra 78.272 t.kr. til 85.647 t.kr.

Ledelsesberetning

Investeringer

I indeværende år har koncernen investeret i alt 1.497 t.kr. i driftsmidler og inventar. Der er ikke foretaget investeringer udover det sædvanlige for at opretholde den normale drift.

Kapitalberedskab

Koncernen er velkonsolideret. Solditetsgraden pr. 31. december 2023 udgør 77,1 % (2022: 71,3 %), svarende til en egenkapital pr. 31. december 2023 eksklusiv minoritetsinteresser på i alt 958.067 t.kr. (2022: 863.987 t.kr.).

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer på koncernniveau en moderat positiv udvikling i det kommende år i såvel nettoomsætning, som i årets resultat.

Koncernens investeringer i værdipapirer forventes at bidrage positivt til udviklingen i årets resultat før skat for det kommende regnskabsår, som følge af en forventning af normaliseret kursniveau for værdipapirerne.

Videnressourcer

Som handels- og distributionskoncern, er koncernens vigtigste ressource den viden, knowhow og de relationer, som medarbejderstaben besidder. Det er derfor af højeste vigtighed for koncernen, at vedligeholde, fastholde og udvikle medarbejdernes kompetencer, produkt-, markeds-, ledelses- og kvalitetsmæssigt.

Strategi og målsætninger

Koncernen har en balanceret investeringsstrategi, baseret på vækstforventningerne til de enkelte markeder - geografisk såvel som segmentbaseret. Dette sikrer et bredere fundament for afsætning af produkterne, samt mindre risiko ved udfald på enkelte områder.

Moderselskabet forsøger via en spredning af dets investeringer at foretage risikospredning.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernens transaktioner i fremmed valuta vedrører hovedsageligt køb af varer i amerikanske dollars, hvortil der på grund af løbende kursudsving knytter sig en naturlig valutarisiko. Det er koncernens politik, at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminforretninger til afdækning af forventet indkøb. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Koncernen har væsentlige aktiviteter i fremmed valuta, såsom varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Der vurderes ikke at være særlige risici i den forbindelse, idet der foreligger klar og stram styring på begge områder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Ledelsesberetning

Koncernen er en af Europas førende producenter af profil-, firma- og reklamebeklædning. Koncernen markedsfører og sælger i dag brands som Seven Seas, Geysler, Prowear og ID Identity. Samtidig udvikler og producerer koncernen desuden private label-artikler til virksomheder og detailkæder.

Koncernen har rødder i hjertet af den danske tekstilproduktion, og har mere end 30 års erfaring med produktion af profilkædning. Koncernen arbejder tæt sammen med dets producenter i Fjernøsten og har eget kontor i Bangladesh. Koncernens produkter sælges via lokale forhandlere på det nordeuropæiske marked for erhvervsbeklædning.

Koncernen arbejder bredt i værdikæden med fokus på bæredygtighed og anerkendte internationale standarder som EU-Blomsten, Amfori Business Social Compliance Initiative (BSCI) og UN Global Compact. Koncernen samarbejder med leverandørerne om at fremme ansvarlige fremstillingsmetoder i værdikæden, særligt i forhold til beskyttelse af miljøet, sunde og sikre arbejdsvilkår såvel som arbejdstagernes rettigheder. Koncernen arbejder til stadighed på at anvende bæredygtige materialer i dets produkter.

Der henvises til koncernens samlede CSR-redegørelse, COP rapport og miljøpolitik, som tillige indeholder en beskrivelse af selskabets politikker for samfundsansvar, på selskabets hjemmeside under følgende hyperlink:

<https://id.dk/dk/ansvarlighed>

<https://doc.id.dk/en/responsibility-report/>

Koncernen har kontinuerligt stort fokus på bæredygtighed og arbejdsmiljø.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Oversigt over status om måltal for det underrepræsenterede køn

	2023
Øverste ledelsesorgan	
Det samlede antal medlemmer i øverste ledelsesorgan, eksklusive medarbejdervalgte medlemmer	8
Underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan	12,50 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn øverste ledelsesorgan	37,50 %
Årstal for forventet opfyldelse	2028
Øvrige ledelsesniveauer	
Det samlede antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer	7
Underrepræsenteret køn på øvrige ledelsesniveauer	42,86 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer	40,00 %
Årstal for forventet opfyldelse	2023

Koncernens datterselskab, omfattet af årsregnskabslovens krav herom, har i overensstemmelse med selskabsloven § 139 c opstillet måltal for den kønsmæssige sammensætning af det øverste ledelsesorgan samt udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Ledelsesberetning

Idet moderselskabets øverste ledelsesorgan alene består af ét medlem, er der ikke opstillet måltal for det underrepræsenterede køn. For moderselskabets øvrige ledelsesniveauer er der ikke nogen ansatte, og der er derfor ikke opstillet måltal for det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer efter årsregnskabslovens § 99 b, stk. 4.

Denne lovpligtige redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i koncernen dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2023.

Koncernen anser en god balance mellem kvinder og mænd på ledende poster for en vigtig forudsætning for diversificeret nytænkning og udvikling af koncernen. Det er med til at sikre, at koncernen udnytter det fulde potentiale hos medarbejderne, og at alle får glæde af den kreative dynamik, som skaber bedre og mere balancerede beslutninger og styrket innovationskraft. Koncernen arbejder derfor kontinuerligt med at skabe rammer, blandt andet igennem politikker på området, som kan medvirke til at sikre en ligelig, kønsmæssig fordeling ved ansættelser og karriereudvikling i koncernen.

Måltal for koncernens øverste ledelse

Det er koncernens mål, at bestyrelsen sammensættes således, at den effektivt er i stand til at varetage sine opgaver af såvel strategisk, ledelsesmæssig som kontrolmæssig art. Koncernen vil søge at udpege kandidater med de for koncernen bedste profiler og kvalifikationer, der vurderes at være behov for under hensyntagen til koncernens nuværende og forventede aktiviteter, udvikling og udfordringer fremadrettet, da dette vurderes bedst for koncernen som helhed. I denne sammenhæng overvejes køn i forbindelse med udpegning af kandidater til bestyrelsen, dog under behørig hensyntagen til koncernens øvrige rekrutteringskriterier, herunder krav til professionelle kvalifikationer, brancheerfaring, uddannelsesmæssig baggrund m.v.

Koncernen har en målsætning om i 2028 at opnå minimum 37,5 % af det underrepræsenterede køn for generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i koncernens selskaber, som består af 8 medlemmer. For regnskabsåret 2023 har koncernen opnået en fordeling på 12,5 % for det underrepræsenterede køn, hvorfor måltallet endnu ikke er opnået. Bestyrelsen udgør nu 1 kvinder og 7 mænd. Målsætningen for kønsfordelingen i bestyrelsen er ikke opnået som følge af, at selskabets bestyrelse har været uændret i perioden 2023, hvorfor der ikke har været udskiftning af et eller flere bestyrelsesmedlemmer. Koncernen har ikke til hensigt at udvide bestyrelsen for at opnå måltallet for lige fordeling i bestyrelsen.

Politik for koncernens øvrige ledelsesniveauer

Koncernen har ligeledes udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på koncernens og datterselskabernes øvrige ledelsesniveauer. Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen og ledere med medarbejderansvar, der refererer til direktionen.

Det overordnede mål med politikken er at skabe en god og alsidig arbejdsplads, der fremmer kvinders og mænds lige karrieremuligheder i koncernen. Koncernen ønsker, at medarbejderne oplever, at koncernen har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer og sit talent bedst muligt uanset køn.

Koncernen er af den opfattelse, at kvinder er tilstrækkeligt repræsenteret på de øvrige ledelsesniveauer ved udgangen af indeværende regnskabsår, og vil til stadighed have et fokus på at opretholde en ligelig fordeling.

Ledelsesberetning

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Koncernen har valgt at offentliggøre sin redegørelse for dataetik på koncernen hjemmeside. Der henvises i den forbindelse til politikker for dataetik under følgende hyperlink:

<https://id.dk/dk/privatpolitik>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HPH Ulfborg ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 HPH Ulfborg ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HPH Ulfborg 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.

Kapitalandele i kapitalinteresser 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.

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

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

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.

Anvendt regnskabspraxis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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.

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.

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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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
Bygninger	10-50 år	0-29 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år	0 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraxis

Alle øvrige 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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 regnskabspraxis 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 maksimalt udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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

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

Anvendt regnskabspraxis

Periodeafgrænsningsposter

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

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

HPH Ulfborg ApS hæfter som administrationselskab 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 acontoskatter.

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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraxis

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 skabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
2	Nettoomsætning	596.515.616	551.304.784	0	0
	Andre driftsindtægter	1.485.346	1.676.225	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-364.918.067	-336.988.395	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-38.053.426	-31.804.329	-729.638	-655.208
	Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme	-786.599	-786.929	0	0
	Bruttoresultat	194.242.870	183.401.356	-729.638	-655.208
4	Personaleomkostninger	-62.347.028	-55.154.415	0	0
5	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.565.367	-6.098.057	0	0
	Andre driftsomkostninger	-219.731	-9.060.868	0	0
	Resultat før finansielle poster	122.110.744	113.088.016	-729.638	-655.208
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	51.332.693	46.313.216
	Indtægter af kapitalinteresser	14.543.307	14.531.794	5.195.356	6.049.309
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	6.857.225	13.305.594	6.857.225	13.305.594
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	645.112	766.957
	Andre finansielle indtægter	63.866.510	47.578.778	62.558.412	47.479.435
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.542.662	-119.735.565	-85.516	-118.661.086
	Resultat før skat	205.835.124	68.768.617	125.773.644	-5.401.783
6	Skat af årets resultat	-42.796.973	-12.690.643	-15.550.259	11.910.940
7	Årets resultat	163.038.151	56.077.974	110.223.385	6.509.157
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HPH Ulfborg ApS	110.223.385	6.548.157		
	Minoritetsinteresser	52.814.766	49.529.817		
		163.038.151	56.077.974		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Anlægsaktiver					
8	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
9	Grunde og bygninger	96.368.018	97.000.992	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.270.823	29.306.591	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	119.638.841	126.307.583	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	205.695.602	164.904.496
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	19.990.845	25.956.904
13	Kapitalinteresser	76.530.161	65.978.682	40.073.130	35.377.774
14	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	52.550.000	65.950.000	52.550.000	65.950.000
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	635.495.477	509.956.619	635.495.477	509.956.619
16	Deposita	372.067	182.768	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	764.947.705	642.068.069	953.805.054	802.145.793
	Anlægsaktiver i alt	884.586.546	768.375.652	953.805.054	802.145.793

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	169.866.591	261.380.624	0	0
Varebeholdninger i alt	169.866.591	261.380.624	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	92.770.758	87.430.565	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	9.132.305	0	9.132.305
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.302.156	924.374
Andre tilgodehavender	515.748	1.505.489	259.375	145.428
17 Periodeafgrænsningsposter	8.874.979	4.843.248	0	0
Tilgodehavender i alt	102.161.485	102.911.607	1.561.531	10.202.107
Likvide beholdninger	85.647.250	78.272.051	17.557.350	63.974.037
Omsætningsaktiver i alt	357.675.326	442.564.282	19.118.881	74.176.144
Aktiver i alt	1.242.261.872	1.210.939.934	972.923.935	876.321.937

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Egenkapital					
18	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	176.367.884	137.533.237
	Overført resultat	937.866.653	843.748.320	761.498.769	706.215.083
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	958.066.653	863.948.320	958.066.653	863.948.320
19	Minoritetsinteresser	205.137.377	174.653.192	0	0
	Egenkapital i alt	1.163.204.030	1.038.601.512	958.066.653	863.948.320
Hensatte forpligtelser					
20	Hensættelser til udskudt skat	2.563.588	2.778.617	7.023.126	7.604.093
	Hensatte forpligtelser i alt	2.563.588	2.778.617	7.023.126	7.604.093
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	42.133.169	43.394.578	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	337.076	327.265	0	0
	Anden gæld	0	1.601.529	0	0
21	Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.470.245	45.323.372	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
21	Kortfristet del af langfristet gæld	1.280.053	1.279.738	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	562.264	71.881.268	0	256.228
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.136.909	29.028.046	0	0
	Selskabsskat	7.668.446	0	7.668.446	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	15.458	4.363.046
	Anden gæld	17.975.093	21.925.063	150.252	150.250
22	Periodeafgrænsningsposter	401.244	122.318	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.024.009	124.236.433	7.834.156	4.769.524
	Gældsforpligtelser i alt	76.494.254	169.559.805	7.834.156	4.769.524
	Passiver i alt	1.242.261.872	1.210.939.934	972.923.935	876.321.937

- 1 Særlige poster
- 3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 23 Oplysninger om dagsværdi
- 24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 25 Eventualposter
- 26 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar						
2023	200.000	0	843.748.320	20.000.000	174.653.192	1.038.601.512
Udloddet udbytte	0	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
Årets overførte overskud eller tab	0	0	94.118.333	20.000.000	52.814.766	166.933.099
Minoritetsinteressers andel af egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-22.330.581	-22.330.581
	<u>200.000</u>	<u>0</u>	<u>937.866.653</u>	<u>20.000.000</u>	<u>205.137.377</u>	<u>1.163.204.030</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	200.000	137.533.237	706.215.083	20.000.000	863.948.320
Udloddet udbytte	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets overførte overskud eller tab	0	38.834.647	51.388.738	20.000.000	110.223.385
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	3.894.948	0	3.894.948
	<u>200.000</u>	<u>176.367.884</u>	<u>761.498.769</u>	<u>20.000.000</u>	<u>958.066.653</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	163.038.151	56.077.974
27 Reguleringer	-31.304.133	62.864.349
28 Ændring i driftskapital	56.569.669	-106.311.283
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	188.303.687	12.631.040
Renteindbetalinger og lignende	35.985.225	47.578.788
Renteudbetalinger og lignende	-1.542.662	-1.915.134
Pengestrøm fra ordinær drift	222.746.250	58.294.694
Betalt selskabsskat	-26.211.251	-25.344.290
Pengestrømme fra driftsaktivitet	196.534.999	32.950.404
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.632.436	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.497.096	-28.237.533
Salg af materielle anlægsaktiver	175.000	310.000
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	-265.310.157	0
Køb af virksomhed	0	-93.366
Modtagne udbytter	14.175.000	19.175.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	13.400.000	-9.901.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-240.689.689	-18.746.899
Optagelse af/afdrag på langfristet gæld	-2.852.812	-2.211.548
Betalt udbytte	-20.000.000	-20.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-71.319.004	48.033.861
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-94.171.816	25.822.313
Ændring i likvider	-138.326.506	40.025.818
Likvider 1. januar 2023	78.272.051	77.626.780
Kursreguleringer	117.820.431	78.439.884
Likvider 31. december 2023	57.765.976	196.092.482
Likvider		
Likvide beholdninger	85.647.250	78.272.051
Værdipapirer	-27.881.274	117.820.431
Likvider 31. december 2023	57.765.976	196.092.482

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen. Alle beløb er oplyst i kr.

	Koncern	
	2023	2022
Omkostninger:		
Ekstraordinære omkostninger ifm. tilpasning af bygninger	0	9.060.868
	<u>0</u>	<u>9.060.868</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsomkostninger	0	-9.060.868
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>-9.060.868</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
2. Nettoomsætning				
Geografiske segmentoplysninger				
Nettoomsætning, indland	295.280.361	285.485.074	0	0
Nettoomsætning, udland	<u>301.235.255</u>	<u>265.818.710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>596.515.616</u>	<u>551.303.784</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncernen opererer kun indenfor ét forretningsområde, hvorfor nettoomsætningen ikke er opdelt i særskilte forretningsområder, men alene på baggrund af den geografiske fordeling.

Noter

	Koncern	
	2023	2022
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Martinzen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	579.313	627.750
Honorar vedrørende lovpligtig revision	307.813	295.250
Skattemæssig rådgivning	45.000	45.000
Andre ydelser	226.500	287.500
	579.313	627.750
4. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	55.101.180	48.717.139
Pensioner	6.370.761	5.478.739
Andre omkostninger til social sikring	875.087	958.537
	62.347.028	55.154.415
Direktion og bestyrelse	2.288.974	2.382.242
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	94	88

Moderselskabets ledelse har ikke modtaget noget vederlag i indeværende regnskabsår. De ovenfor anførte oplysninger relaterer sig alene til ledelsen i koncernens datterselskaber.

	Koncern	
	2023	2022
5. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på goodwill	1.632.436	0
Afskrivning på bygninger	632.974	4.845.372
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.299.957	1.252.685
	9.565.367	6.098.057

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	42.680.275	12.676.659	15.814.986	-12.220.560
Årets regulering af udskudt skat	-215.029	-791.852	-580.967	-487.597
Regulering af tidligere års skat	316.240	797.237	316.240	797.217
Andre skatter	15.487	8.599	0	0
	<u>42.796.973</u>	<u>12.690.643</u>	<u>15.550.259</u>	<u>-11.910.940</u>

	Modervirksomhed	
	2023	2022
7. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.834.647	24.730.903
Udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000.000
Overføres til overført resultat	51.388.738	0
Disponeret fra overført resultat	0	-38.221.746
Disponeret i alt	<u>110.223.385</u>	<u>6.509.157</u>

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
8. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	21.005.121	21.005.121
Tilgang i årets løb	1.632.436	0
Kostpris 31. december 2023	<u>22.637.557</u>	<u>21.005.121</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-21.005.121	-21.005.121
Årets afskrivninger	-1.632.436	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-22.637.557</u>	<u>-21.005.121</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	147.698.492	147.698.492
Kostpris 31. december 2023	147.698.492	147.698.492
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-50.697.500	-45.852.135
Årets afskrivninger	-632.974	-4.845.365
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-51.330.474	-50.697.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	96.368.018	97.000.992

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	40.607.459	13.125.766
Tilgang i årets løb	1.497.096	28.245.533
Afgang i årets løb	-749.417	-763.840
Kostpris 31. december 2023	41.355.138	40.607.459
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-11.300.868	-10.745.773
Årets afskrivninger	-7.299.957	-1.252.685
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	516.510	697.590
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-18.084.315	-11.300.868
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	23.270.823	29.306.591

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	37.075.000	37.075.000
Tilgang i årets løb	6.651.815	0
Kostpris 31. december 2023	43.726.815	37.075.000
Opskrivninger 1. januar 2023	127.829.496	107.247.902
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	3.894.948	-7.645.822
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	52.965.129	46.313.216
Udbytte	-21.088.350	-18.085.800
Opskrivninger 31. december 2023	163.601.223	127.829.496
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-1.632.436	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-1.632.436	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	205.695.602	164.904.496

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos HPH Ulfborg ApS
Rexholm A/S, Holstebro	50 %	364.570.304	93.479.506	182.285.153
Torvet 6 Herning A/S, Herning	52,5 %	11.164.462	3.007.245	5.861.343
Holstebro Invest af 24. oktober 2019 ApS, Holstebro	50 %	35.098.211	9.293.144	17.549.106
		410.832.977	105.779.895	205.695.602

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	25.956.904	29.456.471
Tilgang i årets løb	38.412	48.844
Afgang i årets løb	-6.004.471	-3.548.411
Kostpris 31. december 2023	19.990.845	25.956.904
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	19.990.845	25.956.904

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
13. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2023	36.861.169	36.767.803	25.674.033	25.580.667
Tilgang i årets løb	0	93.366	0	93.366
Kostpris 31. december 2023	36.861.169	36.861.169	25.674.033	25.674.033
Opskrivninger 1. januar 2023	29.294.920	21.705.734	9.881.148	5.731.839
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	14.543.307	14.531.794	5.195.356	6.049.309
Udbytte	-4.700.000	-5.500.000	-500.000	-1.900.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	708.172	-1.442.608	0	0
Opskrivninger 31. december 2023	39.846.399	29.294.920	14.576.504	9.881.148
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-177.407	-177.407	-177.407	-177.407
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-177.407	-177.407	-177.407	-177.407
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	76.530.161	65.978.682	40.073.130	35.377.774
I regnskabsposten indgår goodwill med	12.330.602	12.330.602	12.330.602	12.330.602

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos HPH Ulfborg ApS
Design Concept Denmark A/S, Favrskov	25 %	16.994.188	2.651.527	4.248.547
Nordskrænten ApS, Herning	33,33 %	8.694.101	2.765.899	2.898.034
Frølundparken A/S, Herning	40 %	5.278.683	1.806.777	2.111.473
Lindebakken ApS, Herning	35 %	10.972	-5.632	3.840
Ejendomsselskabet Midtjylland ApS, Herning	20 %	90.309.467	13.807.184	30.392.496
Østbirk ApS, Herning	35 %	1.196.400	366.659	418.740
		122.483.811	21.392.414	40.073.130

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
14. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2023	65.950.000	56.049.000	65.950.000	56.049.000
Tilgang i årets løb	500.000	12.800.000	500.000	12.800.000
Afgang i årets løb	-13.900.000	-2.899.000	-13.900.000	-2.899.000
Kostpris 31. december 2023	52.550.000	65.950.000	52.550.000	65.950.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	52.550.000	65.950.000	52.550.000	65.950.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
15. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2023	507.244.042	490.344.621	507.244.042	490.344.621
Tilgang i årets løb	247.139.774	125.962.355	247.139.774	125.962.355
Afgang i årets løb	-142.164.429	-116.920.159	-142.164.429	-116.920.159
Kostpris 31. december 2023	612.219.387	499.386.817	612.219.387	499.386.817
Opskrivninger 1. januar 2023	10.569.802	131.084.015	10.569.802	131.084.015
Årets op- og nedskrivninger	12.706.288	-120.514.213	12.706.288	-120.514.213
Opskrivninger 31. december 2023	23.276.090	10.569.802	23.276.090	10.569.802
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	635.495.477	509.956.619	635.495.477	509.956.619

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
16. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	182.768	193.338
Tilgang i årets løb	189.299	14.768
Afgang i årets løb	0	-25.338
Kostpris 31. december 2023	372.067	182.768
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	372.067	182.768

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
17. Periodeafgrænsningsposter		
Øvrige forudbetalinger	1.103.488	900.490
Forudbetalinger vedrørende messer	404.410	266.870
Forudbetalinger vedrørende leverandører	7.367.081	3.675.888
	8.874.979	4.843.248

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
18. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2023	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000

Virksomhedskapitalen består af 200 anparter á nominelt 1.000 kr. Virksomhedskapitalen er fordelt på to kapitalklasser med nominelt 160.000 kr. A-anparter og nominelt 40.000 som B-anparter.

Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Noter

	Koncern			
	31/12 2023	31/12 2022		
19. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2023	174.653.192	151.546.440		
Andel af årets resultat	52.814.766	49.529.817		
Minoritetsinteressers andel af egenkapitalbevægelser	<u>-22.330.581</u>	<u>-26.423.065</u>		
	<u>205.137.377</u>	<u>174.653.192</u>		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
20. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	2.778.617	3.570.469	7.604.093	8.091.690
Udskudt skat af årets resultat	<u>-215.029</u>	<u>-791.852</u>	<u>-580.967</u>	<u>-487.597</u>
	<u>2.563.588</u>	<u>2.778.617</u>	<u>7.023.126</u>	<u>7.604.093</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	<u>2.563.588</u>	<u>2.778.617</u>	<u>7.023.126</u>	<u>7.604.093</u>
	<u>2.563.588</u>	<u>2.778.617</u>	<u>7.023.126</u>	<u>7.604.093</u>
21. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2023	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	43.413.222	1.280.053	42.133.169	30.796.942
Modtagne forudbetalinger fra kunder	<u>337.076</u>	<u>0</u>	<u>337.076</u>	<u>337.076</u>
	<u>43.750.298</u>	<u>1.280.053</u>	<u>42.470.245</u>	<u>31.134.018</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
22. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalinger fra kunder	401.244	122.318
	401.244	122.318

23. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier	Børsnoterede obligationer	Andre børsnoterede værdipapirer	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 31. december 2023	454.313.312	57.876.610	46.481.264	-4.858.951
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	29.541.604	2.672.370	1.885.924	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	0	0	9.079.132

Modervirksomhed

	Børsnoterede aktier	Børsnoterede obligationer	Andre børsnoterede værdipapirer	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 31. december 2023	454.313.312	57.876.610	46.481.264	0
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	29.541.604	2.672.370	1.885.924	0

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 43.413 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 76.368 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kontraktlige forpligtelser:

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en årlig omkostning på 1.442 t.kr.

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.428 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-48 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.922 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hans Peder Holm, Lyngbakken 8, 7500 Holstebro

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i indeværende regnskabsår ikke været transaktioner med nærtstående parter udover renter, lønninger og vederlag. Alle transaktioner er foregået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2023	2022
27. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.565.367	6.098.057
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	57.907	-243.750
Indtægter af kapitalinteresser	-14.543.307	-14.531.794
Indtægter fra andre kapitalandele	-6.857.225	-13.305.594
Andre finansielle indtægter	-63.866.510	-47.578.778
Øvrige finansielle omkostninger	1.542.662	119.735.565
Skat af årets resultat	42.796.973	12.690.643
	<u>-31.304.133</u>	<u>62.864.349</u>

	Koncern	
	2023	2022
28. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	91.514.033	-131.185.018
Ændring i tilgodehavender	-8.382.183	-3.460.948
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-26.562.181	28.334.683
	<u>56.569.669</u>	<u>-106.311.283</u>