

Harald Nyborg A/S

Gammel Højmevej 30, 5250 Odense SV

Årsrapport 1. januar - 31. december 2023

CVR nr 37 78 33 15

Vedtaget på selskabets
generalforsamling den
30/5 2024

Indhold

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Koncernens resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Koncernbalance pr 31. december	13
Koncernens egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter til koncernregnskab (lilla-farve)	17
Moderselskabets resultatopgørelse 1. januar - 31. december	25
Moderselskabets balance pr 31. december	26
Moderselskabets egenkapitalopgørelse	28
Noter til moderselskabets årsregnskab (gul-farve)	29
Noter, hvortil der ikke henvises	37

Ledelsespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapport indeholdende årsregnskab for moderselskabet Harald Nyborg A/S, koncernregnskab med pengestrømsopgørelse samt ledelsesberetning 1. januar - 31. december 2023.

Regnskaberne giver et retvisende billede af moderselskabets og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt koncernens pengestrømme, og redegørelsen i ledelsesberetningen er retvisende.

Årsrapporten opfylder lovgivningens krav og indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsespåtegningen er afgivet den 30. maj 2024.

Direktion:

Gert Sand
Administrerende direktør

Charlotte Nyborg
Direktør

Bestyrelse:

Erling Daell
Formand

Kurt Daell
Næstformand

Arne Gerlyng-Hansen

Njal Daell

Tom Blomberg Skøtt

Maj-Britt Dalsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Harald Nyborg A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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 ledelsen 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.

Vejle, den 30. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau
Statsautoriseret revisor
Mne-nr. mne32054

Selskabsoplysninger for Harald Nyborg A/S

Adresse	Gammel Højmevej 30, Højme 5250 Odense SV
Hjemsted	Odense Kommune
CVR nr	37 78 33 15
Bestyrelse	Erling Daell (formand) Kurt Daell (næstformand) Arne Gerlyng-Hansen Njal Daell Tom Blomberg Skøtt Maj-Britt Dalsgaard
Direktion	Gert Sand, administrerende direktør Charlotte Nyborg, direktør
Revision	Statsautoriseret revisor Frank Lau BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab 7100 Vejle
Tilknyttede virksomheder	Jævnfør note 21

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	8.313.265	7.771.111	7.506.898	7.415.552	5.718.304
Bruttoresultat	1.803.111	1.638.723	1.847.293	1.738.361	1.134.314
Resultat af primær drift	538.883	496.685	728.700	709.124	231.637
Finansielle poster, netto	69.786	-59.133	20.461	-9.985	11.821
Årets resultat	477.528	362.231	586.427	544.374	192.962
Balance:					
Balancesum	4.994.113	4.352.479	4.048.846	3.480.129	2.845.841
Egenkapital	3.872.175	3.396.390	3.063.531	2.477.377	1.929.295
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	961.655	-90.005	430.939	824.028	367.118
Investeringsaktivitet	-183.490	-213.625	-188.340	-107.633	-126.674
Finansieringsaktivitet	-29.614	-79.303	35.233	-129.284	-7.275
Ændring i likvider	748.551	-382.933	277.832	587.111	233.169
Investering i materielle anlægsaktiver	182.286	188.241	187.822	106.928	110.590
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	2.542	2.392	2.304	2.179	1.997
Nøgletal:					
Overskudsgrad (primært resultat i % af omsætning)	6,5	6,4	9,7	9,6	4,1
Afkastningsgrad (primært resultat i % af gns aktiver)	11,5	11,8	19,4	22,4	8,1
Egenkapitalandel (egenkapital i % af aktiver)	77,5	78,0	75,7	71,2	67,8
Egenkapitalforrentning (årets resultat i % af gns egenkapital)	13,1	11,2	21,2	24,7	10,5

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktivitet er, udover at være moderselskab for koncernen, detailhandel med isenkram og fritidsartikler mv i fysiske butikker og som e-handel i Danmark.

Koncernens aktivitet er, udover ovennævnte, detailhandel med byggemarkedsprodukter samt møbler og boligudstyr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af den fortsatte konflikt imellem Ukraine og Rusland, og sidst på året uroen i Mellemøsten, hvilket har medført forsinkelser på leveringer. Det er lykkedes centralbankerne at få stabiliseret inflationen, der sammen med stigende lønninger har fjernet noget af usikkerheden hos forbrugerne. Det er i regnskabsåret lykkedes at nedbringe varebeholdningerne, der dels skyldes faldende kostpriser samt faldende styk antal.

Vi har realiseret en større omsætning blandt andet igennem udbygning af butiksnettet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat for koncernen udgør i 2023 et resultat efter skat på kr. 477,5 mio. mod kr. 362,2 mio. i 2022.

Resultatet for koncernen oversteg det i årsrapporten for 2022 forventede resultat for 2023 på kr. 300-400 mio. efter skat. Omsætningen blev realiseret med det forventede i 2022, så den væsentligste årsag til, at der er en positiv effekt var som følge af renteutviklingen og de stigende kurser på de finansielle markeder. Årets resultat for koncernen på kr. 477,5 mio. anses for at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt særlige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Finansielle risici

Selskabet har en beholdning af børsnoterede værdipapirer med en markedsværdi pr. 31.12.2023 på 385,6 mio. kr. Koncernen har en beholdning af børsnoterede værdipapirer med en markedsværdi pr. 31.12.2023 på 1.032,7 mio. kr. Investeringerne er sket som en alternativ anbringelse af koncernens overskudslikviditet. Investeringerne er placeret i investeringspuljer med en lav til middel risikoprofil og i realkreditobligationer med en løbetid på 1 til 2 år. Som følge af førnævnte investeringer, er selskaberne eksponeret overfor udsving i aktie- og obligationskurser.

Koncernen har ingen finansielle positioner til sikring af fremtidige pengestrømme, bortset fra en renteswap, og koncernen finansieres primært gennem opsparet driftskapital.

Herudover yder moderselskabet løbende driftsfinansiering til tilknyttede virksomheder, hvoraf en del ikke planlægges indfriet indenfor en overskuelig fremtid, ligesom moderselskabet modtager lån fra tilknyttede virksomheder som en del af koncernens samlede finansieringsstrategi og likviditetsstyring.

Særlige risici

Koncernens drift er afhængig af en række IT-systemer, blandt andet kasseløsningerne i butikkerne. Driften er derfor følsom overfor længerevarende nedbrud af selskabets IT-løsninger samt cyberkriminalitet. Koncernens ledelse arbejder løbende på at minimere denne risiko, samt opfølgning på IT-sikkerheden.

Videnressourcer

Gennem løbende og egenudviklede uddannelse af koncernens medarbejdere, fortsætter koncernen med at udvikle og fastholde kompetente medarbejdere, der er i stand til at håndtere de operationelle ledelse i koncernen.

Forventninger til fremtiden

Under forudsætning af en fortsat stor interesse for at købe koncernens produkter til lave priser, forventes der en stabil udvikling i koncernen med en fortsat udbygning af butiksnettet. Udover den usikkerhed uroen omkring forsyninger fra Asien betyder og den fortsatte usikkerhed omkring renteudviklingens betydning for forbrugeradfærden samt den fortsatte øgede konkurrencesituation er forventningen til 2024 ikke påvirket af specielt usikre faktorer.

På baggrund heraf forventer koncernen i 2024 at realisere en omsætning på kr. 8.200-8.400 mio. og et resultat efter skat på kr. 350-400 mio.

Redegørelse for samfundsansvar

Harald Nyborg A/S har ikke udarbejdet en egentlig politik for samfundsansvar, da vi generelt vurderer, at det overordnede risikobillede på området er relativt lavt. Vi har dog klare retningslinjer på områderne og disse kommunikerer til vores medarbejdere og samarbejdspartnere.

Forretningsmodel

Harald Nyborg A/S er en detailvirksomhed med altid lave priser og har ved udgangen af 2023 56 butikker i Danmark.

Harald Nyborg A/S har til hensigt at købe flest mulige varer direkte hos producenterne, for derved at kunne tilbyde den laveste pris til vores kunder, og skære alle fordyrende mellemlid væk. En stor del af varerne kommer fra Asien, og vi står selv for transporten. Harald Nyborg A/S har desuden fokus på forenkling af arbejdsprocesser for at sikre konkurrenceevnen. Harald Nyborg A/S har ingen egen produktion.

Miljø- og klimaforhold

Selskabet vurderes ikke at have et særligt tungt miljø- eller klimaaftryk i forbindelse med butiksdriften. På trods heraf arbejder vi kontinuerligt med at reducere vores miljø- og klimaaftryk.

Selskabet skifter løbende til LED-belysning i butikkerne, så vi ved udgangen af 2023 har LED-belysning i 54 ud af 56 butikker samt strømbesparende belysning på vores hovedlagre. I 2022 reducerede vi tændingstiden på facadebelysningen samt slukkede for lyset i vores lampeudstillinger og i stedet sat timer på, så disse ikke lyser konstant. Derudover skruede vi ned for temperaturen i butikkerne, på lagre og administration. Disse tiltag har vi fastholdt.

Vi vil fortsætte vores arbejde med at vurdere de mest energieffektive løsninger til vores butikker og lagre. I forlængelse af dette arbejde har vi fået monteret solceller på vores hovedlager, men brugen igangsættes først i det kommende år, hvor udskiftning af belysningen til LED-belysning i de resterende butikker også igangsættes enten i forbindelse med renovering eller ved flytning af eksisterende butikker til nye lokaler.

Derudover har selskabet hele tiden fokus på kapacitetsudnyttelse af transporten, og i år har der været arbejdet en del med pakkeprocessen i forhold til optimering af udnyttelsen i lastbilerne. Dette vil der også være fokus på i de kommende år.

Sociale og personaleforhold

I Harald Nyborg A/S er det altafgørende, at vores medarbejdere trives. Vi har nedsat en arbejdsmiljøorganisation der arbejder for at sikre alle ansattes sikkerhed, sundhed og trivsel, ligesom vi løbende har arbejdspladsvurderinger og MUS-samtaler, der afdækker og sikrer, at der er fokus på arbejdsmiljøet. Vi har haft 3 personalearrangementer og 5 arrangementer i personaleforeningen, der er med til at fremme det sociale sammenhold blandt medarbejderne.

Harald Nyborg A/S tolererer ingen former for krænkende adfærd eller lignende. Vi har udarbejdet politikker for krænkende adfærd, som er tilgængelig på vores intranet.

Vi vurderer, at vi har gode procedurer og har gjort fornuftige tiltag for at sikre gode personaleforhold. Vi vil fortsætte med at have fokus på vores medarbejderes trivsel via MUS-samtaler, arbejdspladsvurderinger, personalearrangementer mv.

Vi gennemførte i 2022 en trivselsundersøgelse i Harald Nyborg A/S, som blev fremlagt i vores arbejdsmiljøorganisation, resultatet af denne har været gennemgået i de enkelte afdelinger i 2023.

Vi har i 2023 ikke identificeret væsentlig tilfælde af mobning, krænkende adfærd eller lignende, og vi vil forsætte med at have fokus på vores medarbejderes trivsel via MUS-samtler, arbejdspladsvurderinger mv.

Vi stiller ligeledes store krav til vores leverandører. Vi har udarbejdet en samhandelsaftale, som vores leverandører tiltræder i forbindelse med opstart af samarbejde. For at sikre, at de fabrikker, hvor vi handler efterlever deres forpligtelser indenfor social ansvarlighed, har vi i 2024 valgt at melde os ind i AMFORI BSCI, som er et Business Social Compliance Initiative, der er et system, som bruges til at sikre ordentlige arbejdsforhold i leverandørkæden. BSCI er baseret på principper, der er inspireret af FN's Global Compact og Den Internationale Arbejdsorganisation's (ILO) kernekonventioner. Disse principper omhandler blandt andet ledelsessystem for socialt ansvar, ret til at organisere sig og kollektive forhandlinger, ingen tvangsarbejde og menneskehandel, ingen børnearbejde, ingen diskrimination, arbejdstid, løn og arbejdssundhed og -sikkerhed, miljøbeskyttelse, etisk forretningsadfærd samt ledelsessystem for kvalitet. Konstaterer vi, at vores leverandører ikke lever op til disse krav, vil det medføre ophør af samarbejdet.

I 2023 har vi ikke konstateret brud på disse krav.

Respekt for menneskerettigheder

Som nævnt ovenfor har Harald Nyborg A/S stor fokus på sociale forhold herunder menneskerettigheder. Vi tolererer ingen former for diskrimination på grund af køn, race eller politisk overbevisning.

Vores nultolerance over for diskrimination af nogen art er ligeledes kommunikeret til vores leverandører via vores samhandelsaftale. Konstaterer vi, at vores leverandører ikke lever op til disse krav, vil det få konsekvenser for samarbejdet.

Normalt besøger Harald Nyborg A/S løbende producenternes fabrikker, og har i 2023 ved disse besøg ikke konstateret uregelmæssigheder. Det vil vi fortsætte med i 2024, hvor der ligeledes er opsat en regel om, at alle fabrikkerne skal besøges med et minimumsinterval.

Vi har ikke kendskab til, at der i 2023 har været brud på menneskerettigheder, hverken internt eller hos vores leverandører eller øvrige samarbejdspartnere.

Vi vil fortsat arbejde på at styrke vores samarbejde i forhold til menneskerettigheder med vores leverandører.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Ansattes deltagelse i korruption, bestikkelse eller andre former for kriminalitet vil medføre ansættelsesmæssige konsekvenser.

Vi har et godt samarbejde med vores leverandører og for en stor del af dem har vi samarbejdet i mange år. Vi gør det klart for vores leverandører, at vi ikke tolererer korruption og/eller bestikkelse af nogen form. Konstateres sådanne forhold ophører samarbejdet.

I tillæg til ovenstående har Harald Nyborg A/S etableret en whistleblowerordning, hvor man helt anonymt kan rette henvendelse til enten selskabets direktion eller selskabets bestyrelsesformand.

Der har i 2023 ingen indberetninger været vedrørende ovennævnte forhold.

I 2023 har vi arbejdet på nye retningslinjer overfor vores leverandører, men disse er først færdiggjort i 2024, her er retningslinjer omkring samarbejdet yderligere præciseret.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Kønsmæssig sammensætning i ledelsen

2023

Antal medlemmer i det øverste ledelsesorgan	4
Underrepræsenteret køn, andel i pct. i det øverste ledelsesorgan	0%
Antal personer på øvrige ledelsesniveauer	15
Underrepræsenteret køn, andel i pct. på øvrige ledelsesniveauer	20%

Måltal for det øverste ledelsesorgan

2023

Måltal i pct. i det øverste ledelsesorgan	20%
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2025

Status for opfyldelse af måltal for det øverste ledelsesorgan

Selskabet har et mål om, at minimum 20% af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal være kvinder senest 2025. Status ved udgangen af 2023 er, at ingen medlemmer af den generalforsamlingsvalgte bestyrelse er kvinder, så det opstillede måltal er ikke opfyldt.

I forbindelse med generalforsamlingen i 2023 var der ingen kvalificerede kandidater af det underrepræsenterede køn. Det opstillede måltal er ikke opfyldt.

Bestyrelsen arbejder på at sikre et kvalificeret kandidatfelt til fremtidig rekruttering til bestyrelsen.

Måltal for øvrige ledelsesniveauer

2023

Måltal i pct. for øvrige ledelsesniveauer	30%
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2027

Politik for øvrige ledelsesniveauer

Selskabet har et mål om, at minimum 30% af øvrigt ledelsesniveau under den generalforsamlingsvalgte bestyrelse skal være kvinder senest 2027. Status ved udgangen af 2023 er, at 20% er kvinder. Øvrige ledelsesniveau omfatter direktionen og mellemledere med personaleansvar, der refererer direkte til direktionen.

Det er ledelsens intention at øge repræsentationen af det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse.

Selskabet har derfor opsat en politik om at øge andelen af det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse.

Ansættelsen vil altid ske på basis af kvalifikationer. Det tilstræbes, at der som minimum er en af hvert køn blandt de sidste kandidater i rekrutteringsprocessen. Med udgangen af 2023 udgør 9% af butikscheferne det underrepræsenterede køn, mod 6% i 2022. Der er fortsat en markant kønsmæssig skævvridning i ansøgerfeltet til de ledige stillinger. Dette vurderer ledelsen formentlig skyldes, at selskabet beskæftiger sig i byggemarkedsbranchen.

Ledelsen vil stadig årligt vurdere fremdriften i forhold til den generelle politik.

Redegørelse for dataetik

Selskabet har ikke udarbejdet en egentlig politik for dataetik, da det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke anvender avancerede IT-teknologier eller håndterer særligt følsomme data generelt.

Selskabets ledelse er dog fuldt ud bevidst om vigtigheden af databeskyttelse og forsvarlig brug af data og har klare retningslinjer for behandling af følsomme data. Af konkrete eksempler på dette kan nævnes:

- Vi har fokus på adgangsbeholdning i selskabets forskellige IT-systemer, herunder ERP-system, lønsystem mv.

- Fokus på sikkerhed, herunder penetration, AD, privilegerede brugers adgang, ekstern adgang, firewall, antivirus mm
- Der sker løbende oprydning i selskabets debitorstamdata, så vi ikke har registreret personfølsomme data i længere tid end loven foreskriver i forhold til opbevaring af regnskabsdata.
- Alle beslutninger om investeringer i ny teknologi og anvendelse af data træffes af mellemledere og selskabets daglige ledelse (direktion).
- Vi har stort fokus på korrekt og fortrolig behandling af følsomme data, herunder personlige oplysninger om medarbejdere, kunder, ansøgere mv.

Alt data behandles i overensstemmelse med persondataforordningen.

Dataetiske overvejelser i markedsføring

I Harald Nyborg A/S er det vigtigt, at arbejdet med data foregår forsvarligt, transparent og altid inden for gældende lovgivning, herunder at informere brugeren om, hvordan data indsamles og behandles. Det gælder også i forhold til de samarbejdspartnere, vi bruger.

Harald Nyborg A/S videresælger ikke data.

Førstepartsdata

Harald Nyborg A/S indsamler førstepartsdata i forbindelse med tilmelding af nyhedsbreve.

Harald Nyborg A/S anvender kun personlige oplysninger, som det er tilladt i henhold til databeskyttelsesloven og inden for grænserne af de formål, som er angivet i vores persondatapolitik.

Vi respekterer til enhver tid forbrugernes ønske om at få sine oplysninger slettet.

Customer Data Platform (CDP)

Harald Nyborg A/S opsamler data i Raptor og Stape. Harald Nyborg A/S ejer hele opsætningen. Løsninger giver blandt andet mulighed for at lave salgsmødelser ud fra eksisterende købsdata, som kan anvendes i markedsføringsøjemed. Overvejelserne i denne løsning skal ses i relation til en forventning om en cookieløs fremtid, hvor vi i højere grad vil blive afhængig af bedre anvendelse af vores egne datasæt for, at fortsat kunne markedsføre vores produkter til eksisterende såvel som nye kunder.

Tredjepartsdata

Harald Nyborg A/S anvender data fra tredjepart i markedsføringsøjemed. Data anvendes til at målrette annoncering til relevante klynger af målgrupper og til at målrette brugere, der har besøgt bestemte produkter på hjemmesiden. Det gælder f.eks. sociale platforme, søgetjenester og via programmatisk indkøb i bannernetværk.

Det er magtpåliggende for Harald Nyborg A/S at behandle forbrugernes data respektfuldt, og at forbrugerne ikke generes, når de har afgivet data eller samtykker.

Harald Nyborg A/S samarbejder med et professionelt mediebyrå, der har forpligtet sig til ansvarlig brug af data i dennes privatlivspolitik.

Personalisering af produkter og tjenester

Harald Nyborg A/S anvender services på harald-nyborg.dk samt i nyhedsbreve til at forbedre brugeroplevelsen. Servicen Raptor er baseret på brugeradfærd på hjemmesider, hvor de identificerer præferencer, orientering og forbrug generelt. Der overordnede mål er at inspirere, op-sælge, kryds-sælge og drive loyalitet og genkøb.

Koncernens resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nettoomsætning	1	8.313.265	7.771.111
Vareforbrug		-5.388.994	-5.078.607
Andre driftsindtægter		27.858	29.710
Andre eksterne omkostninger		-1.149.018	-1.083.491
Bruttoresultat		1.803.111	1.638.723
Personaleomkostninger	2	1.130.442	1.020.217
Afskrivninger		132.798	120.157
Andre driftsomkostninger		988	1.664
Omkostninger		1.264.228	1.142.038
Resultat af primær drift		538.883	496.685
Finansielle indtægter		85.519	9.981
Finansielle omkostninger		15.733	69.114
Finansielle poster		69.786	-59.133
Resultat før skat		608.669	437.552
Skat af ordinært resultat	3	-131.141	-75.321
Årets resultat	4	477.528	362.231

Koncernbalance pr 31. december

Beløb i tDKK

	Note	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aktiver			
Goodwill		21.875	24.375
Immaterielle anlægsaktiver	5	21.875	24.375
Grunde og bygninger		622.910	598.271
Produktionsanlæg og maskiner		19.436	24.793
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		298.527	271.706
Indretning af lejede lokaler		218.880	213.220
Forudbetalinger for anlægsaktiver		2.432	3.132
Materielle anlægsaktiver ialt	6	1.162.185	1.111.122
Lejededesitum		21.847	20.643
Finansielle anlægsaktiver ialt	7	21.847	20.643
Anlægsaktiver ialt		1.205.907	1.156.140
Handelsvarer		1.740.085	1.881.785
Varebeholdninger		1.740.085	1.881.785
Salg og tjenesteydelser		39.967	38.056
Overskydende endnu ikke refunderet skat	8	0	14.753
Andre tilgodehavender		79.006	89.582
Periodeafgrænsningsposter	9	57.905	49.471
Tilgodehavender ialt		176.878	191.862
Værdipapirer	10	1.032.716	318.869
Likvide beholdninger		838.527	803.823
Omsætningsaktiver ialt		3.788.206	3.196.339
Aktiver ialt		4.994.113	4.352.479

Koncernbalance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passiver			
Aktiekapital		55.000	55.000
Andre dagsværdireserver		-30.921	-27.824
Overført resultat		3.847.606	3.368.716
Minoritetsinteresser		490	498
Egenkapital ialt		3.872.175	3.396.390
Udskudt skat	11	44.828	39.992
Hensatte forpligtelser ialt		44.828	39.992
Realkreditinstitutter		130.260	140.635
Kreditinstitutter		24.652	41.932
Leverandører af varer og tjenesteydelser		570.747	466.800
Resterende endnu ikke betalt selskabsskat	8	36.462	0
Anden gæld		314.989	266.730
Gældsforpligtelser ialt	12	1.077.110	916.097
Passiver ialt		4.994.113	4.352.479
Øvrige oplysninger	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse

Beløb i tDKK

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Andre dagsværdi- reserver</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>Ialt</u>
Egenkapital ved årets begyndelse	55.000	-27.824	3.368.716	498	3.396.390
Forslag til årets resultatdisponering			477.625	-97	477.528
Valutakursregulering		-2.808		89	-2.719
Værdiregulering		-289	1.265		976
Egenkapital ved årets slutning	55.000	-30.921	3.847.606	490	3.872.175

Koncernens pengestrømsopgørelse

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultat af primær drift		538.883	496.685
Afskrivninger		132.798	120.157
Tab ved salg af anlægsaktiver		925	1.629
Ændring i driftskapital	14	294.272	-540.624
<i>Pengestrømme fra primær drift</i>		<i>966.878</i>	<i>77.847</i>
Finansielle poster		69.786	-59.133
Betalt skat		-75.009	-108.719
Pengestrømme fra driftsaktivitet		961.655	-90.005
Nettoinvesteringer i anlægsaktiver		-183.490	-213.625
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-183.490	-213.625
Optagelse/afdrag på langfristet gæld		-10.375	-11.470
Optagelse/afdrag på øvrig gæld		-17.785	-37.062
Valutakursregulering		-1.454	-30.771
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-29.614	-79.303
Ændring i likvider	15	748.551	-382.933

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

1: Nettoomsætning 2023*Segmentoplysninger (geografi)*

Danmark	7.238.102
Sverige	895.043
Øvrige	180.120
Ialt	8.313.265

Segmentoplysninger (aktivitet)

Detail	8.177.823
Øvrige	135.442
Ialt	8.313.265

2: Personaleomkostninger

Koncernen har i 2023 gennemsnitligt beskæftiget 2.542 medarbejdere (forrige år: 2.392 medarbejdere).

Heraf det samlede beløb til lønninger og vederlag mv:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lønninger	984.854	904.925
Pensioner	71.488	58.121
Andre udgifter til social sikring	62.233	56.224
	1.118.575	1.019.270
Vikarer	11.867	10.136
Ialt	1.130.442	1.029.406

Heraf udbetalt til moderselskabets bestyrelse og direktion:

Vederlag til bestyrelse	4.310	2.440
Vederlag til direktion	7.017	9.386
Tantieme til direktion	11.511	11.047
Ialt	22.838	22.873

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
3: Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	-126.293	-92.479
Regulering af skat tidligere år	-12	-404
Regulering udskudt skat	-4.836	17.562
Ialt	-131.141	-75.321
4: Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	477.625	362.208
Minoritetsinteressernes andel af tilknyttede virksomheders resultat	-97	23
Ialt	477.528	362.231
5: Immaterielle anlægsaktiver		
<i>Goodwill:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	38.573	14.738
Kursreguleringer	63	-1.165
Tilgang i årets løb	0	25.000
Kostpris ved årets slutning	38.636	38.573
Afskrivninger ved årets begyndelse	14.198	14.712
Kursregulering	63	-1.163
Årets afskrivninger	2.500	649
Afskrivninger ved årets slutning	16.761	14.198
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	21.875	24.375
6: Materielle anlægsaktiver		
<i>Grunde og bygninger:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	658.710	632.380
Overførsel	2.796	0
Kursregulering	107	0
Tilgang i årets løb	30.097	53.098
Afgang i årets løb	-314	-26.768
Kostpris ved årets slutning	691.396	658.710

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
6: Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
<i>Grunde og bygninger (fortsat):</i>		
Værdiregulering ved årets begyndelse	-60.439	-55.325
Regulering til primo	-2	2
Kursregulering	-55	0
Årets afskrivning	-8.021	-6.582
Afskrivning vedrørende afgang	31	1.466
Værdiregulering ved årets slutning	-68.486	-60.439
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	622.910	598.271
<i>Produktionsanlæg og maskiner:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	72.567	67.144
Tilgang i årets løb	379	5.423
Kostpris ved årets slutning	72.946	72.567
Afskrivninger ved årets begyndelse	47.774	42.644
Årets afskrivninger	5.736	5.130
Afskrivninger ved årets slutning	53.510	47.774
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	19.436	24.793
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	786.151	716.334
Kursregulering	-2.048	-9.971
Tilgang i årets løb	107.264	115.356
Afgang i årets løb	-21.201	-35.568
Kostpris ved årets slutning	870.166	786.151

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
6: Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (fortsat):</i>		
Afskrivninger ved årets begyndelse	514.445	485.266
Kursregulering	-579	-5.519
Årets afskrivninger	75.673	69.020
Afskrivning vedrørende afgang	-17.900	-34.322
Afskrivninger ved årets slutning	571.639	514.445
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	298.527	271.706
<i>Indretning af lejede lokaler:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	478.650	449.150
Kursregulering	-824	-4.950
Tilgang i årets løb	48.431	44.815
Afgang i årets løb	-3.966	-10.365
Kostpris ved årets slutning	522.291	478.650
Afskrivninger ved årets begyndelse	265.430	237.979
Kursregulering	-107	-2.636
Årets afskrivninger	40.869	38.776
Afskrivning vedrørende afgang	-2.781	-8.689
Afskrivninger ved årets slutning	303.411	265.430
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	218.880	213.220
<i>Forudbetalinger for anlægsaktiver:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	3.132	224
Overførsel	-2.796	0
Tilgang i årets løb	2.126	3.132
Afgang i årets løb	-30	-224
Kostpris ved årets slutning	2.432	3.132
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	2.432	3.132

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
7: Finansielle anlægsaktiver		
<i>Lejededpositum:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	20.643	20.257
Kursregulering	-8	-39
Tilgang i årets løb	1.733	882
Afgang i årets løb	-521	-457
Kostpris ved årets slutning	21.847	20.643
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	21.847	20.643

8: Resterende/overskydende endnu ikke betalt/refunderet selskabsskat

Saldo ved årets begyndelse	-14.753	711
Betalt i årets løb	-75.009	-108.719
Regulering tidligere år	12	390
Beregnet skat af årets resultat	126.212	92.865
Saldo ved årets slutning	36.462	-14.753

9: Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært husleje, forsikringer, serviceaftaler og reklame, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

10: Værdipapirer

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Investerings-</u> <u>institutter</u>	<u>Obli-</u> <u>gationer</u>	<u>Aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2023	198.795	573.331	253.090
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	16.831	10.357	20.923

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
11: Udskudt skat		
Saldo ved årets begyndelse	39.992	57.554
Årets regulering i resultatopgørelsen	4.836	-17.562
Saldo ved årets slutning	44.828	39.992

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

	<u>Forfald over 5 år</u>	<u>Forfald 1-5 år</u>	<u>Forfald under 1 år</u>	<u>Ialt 2023</u>	<u>Ialt 2022</u>
12: Gældsforpligtelser ialt					
Realkreditinstitutter	79.712	40.140	10.408	130.260	140.635
Kreditinstitutter			24.652	24.652	41.932
Leverandører			570.747	570.747	466.800
Selskabsskat			36.462	36.462	0
Anden gæld	496		314.493	314.989	266.730
Ialt	80.208	40.140	956.762	1.077.110	
Forrige år	87.502	42.550	786.045		916.097

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
13: Øvrige oplysninger		
Rekursforpligtelser	12.714	23.542
Garantiforpligtelse	112.510	109.857
Leasingforpligtelser	38.673	27.106
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4.236	4.241

Selskabet har på balancedagen indgået aftaler og garantier, der dækker forskellige perioder frem til 2035.

	-----Ialt-----	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Antal lejemål	287	264
Årlig leje	354.299	321.333
Huslejeoplygninger ud over 6 måneder	1.359.615	1.233.116

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

13: Øvrige oplysninger (fortsat)

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tDKK 132.540, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør tDKK 451.941.

Nærtstående parter

Omfattet af årsregnskabslovens § 98C, stk 5 i kraft af bestemmende indflydelse, Kurt Daell, 2920 Charlottenlund.

Udover mellemværender, der forrentes på markedsvilkår med Kurt Daell og selskaber, hvori Kurt Daell har bestemmende indflydelse, og lejeforpligtelser på markedsvilkår, er der ingen transaktioner med nærtstående parter.

Honorarer til revisorer

der udfører lovpligtig revision, tDKK 3.326 (forrige år: tDKK 2.792). Heraf vedrører tDKK 1.057 (forrige år: tDKK 946) andre ydelser end revision.

Afledte finansielle instrumenter

Koncernen har indgået renteswaps til regnskabsmæssig sikring af de fremtidige pengestrømme på den langfristede prioritetsgæld. Renteswappen er indgået med koncernens sædvanlige bankforbindelser og har sikret en fast rente på variabelt forrentede kreditforeningslån. Renteswaps er indgået med en samlet kontraktmæssig værdi på tDKK 5.782 og har en løbetid på 30 år tilsvarende lånenes løbetid. På balancedagen udgør dagsværdien en forpligtelse på tDKK 696 mod tDKK 540 forrige år, forskellen i dagsværdi på tDKK 156 er indregnet i regnskabet med tDKK 122 under egenkapitalen og tDKK 34 under resterende endnu ikke betalt selskabsskat.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til afdækning af valutarisikoen på fremtidigt varekøb i EUR. Årets værdiregulering er indregnet på egenkapitalen.

Valuta	Betaling/udløb	Sikrings- transaktion DKK	Netto position DKK
EUR	0-12 måneder	134.127.572	-213.618

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
14: Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	141.700	-552.383
Ændring i salg og tjenesteydelser	-1.911	-16.876
Ændring i andre tilgodehavender	10.576	-9.099
Ændring i periodeafgrænsningsposter	-8.434	-1.616
Ændring i leverandørgæld	103.947	73.271
Ændring i anden gæld og hensættelser mv	48.394	-33.921
Ialt	294.272	-540.624
15: Ændring i likvider		
Likvider ved årets begyndelse	1.122.692	1.505.625
Likvider ved årets slutning	1.871.243	1.122.692
Ialt	748.551	-382.933
Likvider består af:		
Likvide beholdninger	838.527	803.823
Værdipapirer	1.032.716	318.869
Ialt	1.871.243	1.122.692

Moderselskabets resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nettoomsætning	16	2.942.331	2.609.514
Vareforbrug		-1.892.667	-1.642.109
Andre driftsindtægter		9.649	8.465
Andre eksterne omkostninger		-452.907	-430.784
Bruttoresultat		606.406	545.086
Personaleomkostninger	17	405.673	371.900
Afskrivninger		28.747	27.659
Andre driftsomkostninger		375	130
Omkostninger		434.795	399.689
Resultat af primær drift		171.611	145.397
Finansielle indtægter	18	48.700	5.889
Finansielle omkostninger	19	11.770	19.886
Finansielle poster		36.930	-13.997
Resultat før skat i moderselskabet		208.541	131.400
Skat af ordinært resultat i moderselskabet	20	-43.461	-28.300
Årets resultat i moderselskabet		165.080	103.100
Resultat i tilknyttede virksomheder		400.225	306.129
Skat af årets resultat i tilknyttede virksomheder		-87.680	-47.021
Årets resultat i tilknyttede virksomheder	21	312.545	259.108
Årets resultat	22	477.625	362.208

Moderselskabets balance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aktiver			
Grunde og bygninger		200.806	198.920
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		92.814	78.931
Indretning af lejede lokaler		30.984	25.131
Materielle anlægsaktiver ialt	23	324.604	302.982
Lejedepositum		23.795	22.766
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	21	2.592.155	2.313.909
Finansielle anlægsaktiver ialt	24	2.615.950	2.336.675
Anlægsaktiver ialt		2.940.554	2.639.657
Handelsvarer		704.707	743.559
Varebeholdninger		704.707	743.559
Salg og tjenesteydelser		3.884	4.026
Tilknyttede virksomheder		146.410	154.181
Overskydende endnu ikke refunderet skat	25	0	14.753
Andre tilgodehavender		35.791	30.380
Periodeafgrænsningsposter	26	18.412	13.173
Tilgodehavender ialt		204.497	216.513
Værdipapirer	27	385.584	168.183
Likvide beholdninger		305.839	222.164
Omsætningsaktiver ialt		1.600.627	1.350.419
Aktiver ialt		4.541.181	3.990.076

Moderselskabets balance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passiver			
Aktiekapital	28	55.000	55.000
Værdiregulering efter indre værdis metode		1.176.160	868.369
Andre dagsværdireserver		-170	-353
Overført resultat		2.640.695	2.472.876
Egenkapital ialt		3.871.685	3.395.892
Udskudt skat	29	28.206	26.603
Hensatte forpligtelser ialt		28.206	26.603
Realkreditinstitutter		41.006	44.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser		205.563	138.225
Resterende endnu ikke betalt selskabsskat	25	36.462	0
Tilknyttede virksomheder		239.522	275.318
Anden gæld		118.737	109.049
Gældsforpligtelser ialt	30	641.290	567.581
Passiver ialt		4.541.181	3.990.076
Øvrige oplysninger	31		

Moderselskabets egenkapitalopgørelse

Beløb i tDKK

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Værdire- gulering efter indre værdi- metode</u>	<u>Andre dagsværdi- reserver</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Ialt</u>
Egenkapital ved årets begyndelse	55.000	868.369	-353	2.472.876	3.395.892
Forslag til årets resultatdisponering	0	309.806		167.819	477.625
Valutakursregulering, udenlandske tilknyttede virksomheder	0	-2.991	183		-2.808
Værdiregulering	0	976			976
Egenkapital ved årets slutning	55.000	1.176.160	-170	2.640.695	3.871.685

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

16: Nettoomsætning	<u>2023</u>
<i>Segmentoplysninger (geografi)</i>	
Danmark	2.930.974
Sverige	11.357
Ialt	2.942.331

Segmentoplysninger (aktivitet) er ikke aktuelle for selskabet, der alene arbejder i ét segment.

17: Personaleomkostninger

Selskabet har i 2023 gennemsnitligt beskæftiget 892 medarbejdere (forrige år: 853 medarbejdere).

Heraf det samlede beløb til lønninger og vederlag mv:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lønninger	361.091	333.360
Pensioner	25.366	21.300
Andre udgifter til social sikring	7.349	7.104
	393.806	361.764
Vikarer	11.867	10.136
Ialt	405.673	371.900

Heraf udbetalt til bestyrelse og direktion:

Vederlag til bestyrelse	3.900	1.361
Vederlag til direktion	7.017	9.386
Tantieme til direktion	11.511	11.047
Ialt	22.428	21.794

18: Finansielle indtægter

Tilknyttede virksomheder	17.071	4.312
Øvrige	31.629	1.577
Ialt	48.700	5.889

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
19: Finansielle omkostninger		
Tilknyttede virksomheder	9.727	2.070
Øvrige	2.043	17.816
Ialt	11.770	19.886
20: Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-41.193	-26.282
Skat tidligere år	-89	-383
Regulering udskudt skat	-2.179	-1.635
Ialt	-43.461	-28.300

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	Hjemsted	Ejer- andel	Nomi- nelt	-----Andel af-----			
				Egen- kapital 2023	Egen- kapital 2022	Resultat 2023	Resultat 2022
21: Kapitalandele i tilknyttede virksomheder							
A/S Daells Bolighus	Odense	100	10.400	8.984	8.061	-19.077	-20.540
Harald Fix A/S	Odense	100	500	1.861.498	1.510.404	351.445	282.482
<i>Jem & Fix A/S</i>	<i>Vejle</i>						
<i>Jem & Fix Norge AS</i>	<i>Norge</i>						
<i>Protræ A/S</i>	<i>Rødding</i>						
<i>KB Jem & Fix</i>	<i>Sverige</i>	99		385.145	414.427	-10.208 *	12.684
Harald Auto A/S	Odense	100	600	31.764	28.428	3.336	3.420
Harald 1 ApS	Odense	100	500	495	484	11	-1
<i>ApS KBUS 8 nr 2454</i>	<i>København</i>						
HN Research Holding A/S	Odense	100	1.000	1.343	1.309	34	6
<i>Harald Research A/S</i>	<i>Odense</i>						
Harald Glostrup Komplementar ApS	Odense	100	125	203	201	2	1
<i>K/S Harald Glostrup</i>	<i>Odense</i>	99		16.759	21.833	1.926	3.403
Harald Skåne I ApS	Odense	100	125	124	123	1	-13
<i>K/S Harald Skåne I</i>	<i>Odense</i>	99		695	1.015	-325	-13.325
Harald Slagelse Komplementar ApS	Odense	100	125	170	167	3	1
<i>K/S Harald Slagelse</i>	<i>Odense</i>	99		24.042	21.139	2.903	2.641
Harald Gladsaxe Komplementar ApS	Odense	100	125	164	162	2	1
<i>K/S Harald Gladsaxe</i>	<i>Odense</i>	99		19.013	24.460	2.553	2.851
DACABO-HN Komplementar ApS	Odense	100	125	154	152	2	0
<i>K/S DACABO</i>	<i>Odense</i>	99		10.926	14.386	1.540	1.752
Harald Parat I Komplementar ApS	Odense	100	125	139	138	1	-1
<i>K/S Harald Parat I</i>	<i>Odense</i>						
<i>HP Parat 1 ApS</i>	<i>Odense</i>						
KID-Holding A/S	København	100	600	-29.633	-21.911	-7.585	-7.236
<i>Lady & Kid A/S</i>	<i>København</i>						
<i>DIVAN 6 ApS</i>	<i>København</i>						
<i>KIDH Parat 1 ApS</i>	<i>København</i>						
<i>KIDH Parat 11 ApS</i>	<i>København</i>						
<i>Reitsportzentrum Dienstl Gut GmbH</i>	<i>Østrig</i>						
<i>GIKI Holding ApS</i>	<i>København</i>						
<i>Berrnstorff Slot ApS</i>	<i>Gentofte</i>						
DIVAN 6 ApS	København	72,55	91.687	75.236	73.614	1.622	521
Harald 2000 A/S	København	100	3.000	3.227	3.256	-11	-525
Ejby Industrivej 3-29 A/S	København	100	5.000	13.037	43.815	2.222	3.454
K/S Fraugde	Odense	99		31.561	29.904	1.657	2.204
Harald Parat 2 ApS	Odense	100	125	-440	103	-543	-3
<i>Harald Parat 22 ApS</i>	<i>Odense</i>						
KB Harald Nyborg	Sverige	99,998		-15.009	-38.497	-7.798 *	-9.936
AB Harald Nyborg	Sverige	100	tSEK 125	99	99	-1	0
Harald Stress Holding ApS	Odense	100	290	-76	-72	-4	-5
<i>Harald Stress ApS</i>	<i>Odense</i>						
Danish Bottling Company A/S	Ikast-Brande	100	3.500	12.683	18.716	-7.292	-5.307
GIKI 2 Holding ApS	København	100	125	125	125		0
Garbage 1 ApS	København	100	500	103.113	100.408	2.705	-731
Koncernintern avance				-8.544	-3.020	-5.524	-3.020
Tilknyttede virksomheder ialt				2.546.997	2.253.429	313.597	254.778
Skat afsat i moderselskabet						-1.052	4.330
Medtaget i moderselskabets resultatopgørelse						312.545	259.108
Medtaget i moderselskabet under aktiver				2.592.155	2.313.909		
Modregnet i tilgodehavender				-45.158	-60.480		
Medtaget i moderselskabets resultatopgørelse:							
Resultat i tilknyttede virksomheder (under finansielle anlægsaktiver)						309.806	255.125
Incl. i moderselskabets skat (medtaget under skat moderselskabet)						2.739	3.983
Ialt						312.545	259.108

*) efter skatterefusion

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
22: Forslag til resultatdisponering		
Henlæggelse til reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	309.806	255.125
Overført resultat	167.819	107.083
Ialt	477.625	362.208
23: Materielle anlægsaktiver		
<i>Grunde og bygninger:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	211.864	184.647
Tilgang i årets løb	3.825	27.240
Afgang i årets løb	0	-23
Kostpris ved årets slutning	215.689	211.864
Afskrivninger ved årets begyndelse	12.944	11.005
Årets afskrivninger	1.939	1.939
Afskrivninger ved årets slutning	14.883	12.944
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	200.806	198.920
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	249.698	227.225
Tilgang i årets løb	35.505	40.311
Afgang i årets løb	-2.518	-17.838
Kostpris ved årets slutning	282.685	249.698
Afskrivninger ved årets begyndelse	170.767	169.380
Årets afskrivninger	20.268	19.104
Afskrivninger vedrørende afgang	-1.164	-17.717
Afskrivninger ved årets slutning	189.871	170.767
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	92.814	78.931

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
23: Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
<i>Indretning af lejede lokaler:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	77.950	77.035
Tilgang i årets løb	12.393	1.593
Afgang i årets løb	0	-678
Kostpris ved årets slutning	90.343	77.950
Afskrivninger ved årets begyndelse	52.819	46.751
Årets afskrivninger	6.540	6.616
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	0	-548
Afskrivninger ved årets slutning	59.359	52.819
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	30.984	25.131
24: Finansielle anlægsaktiver		
<i>Lejededesitum:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	22.766	22.131
Tilgang i årets løb	1.653	635
Afgang i årets løb	-624	0
Kostpris ved årets slutning	23.795	22.766
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	23.795	22.766
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	596.436	586.436
Tilgang i årets løb	20.000	10.000
Kostpris ved årets slutning	616.436	596.436
Værdiregulering tidligere år	1.717.473	1.361.215
Værdiregulering i årets løb	258.246	356.258
Samlede værdireguleringer	1.975.719	1.717.473
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	2.592.155	2.313.909

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
25: Resterende/overskydende endnu ikke betalt/refunderet selskabsskat		
Saldo ved årets begyndelse	-14.753	711
Betalt i årets løb	-75.009	-108.719
Regulering tidligere år	89	383
Regulering tidligere år tilknyttede virksomheder	-77	7
Beregnet skat af årets resultat	41.193	26.282
Beregnet skat af årets resultat tilknyttede virksomheder	85.019	66.583
Saldo ved årets slutning	36.462	-14.753

26: Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært husleje, forsikringer, serviceaftaler og reklame, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

27: Værdipapirer

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Investerings-</u> <u>institutter</u>	<u>Obli-</u> <u>gationer</u>	<u>Aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2023	29.879	269.704	78.501
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	2.820	6.854	10.844
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	

28: Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier (10 stemmer), 5.000.000 stk. à nom. 1 kr	5.000	5.000
B-aktier (100 stemmer), 500.000 stk. à nom. 1 kr	500	500
C-aktier (stemmeløse), 49.500.000 stk á nom. 1 kr	49.500	49.500
Ialt	55.000	55.000

29: Udskudt skat

Saldo ved årets begyndelse	26.603	27.756
Årets regulering	1.603	-1.153
Saldo ved årets slutning	28.206	26.603

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>Forfald over 5 år</u>	<u>Forfald 1-5 år</u>	<u>Forfald under 1 år</u>	<u>Ialt 2023</u>	<u>Ialt 2022</u>
30: Gældsforpligtelser ialt					
Realkreditinstitutter	22.278	14.746	3.982	41.006	44.989
Leverandører			205.563	205.563	138.225
Selskabsskat			36.462	36.462	72.924
Tilknyttede virksomheder			239.522	239.522	275.318
Anden gæld			118.737	118.737	109.049
Ialt	22.278	14.746	604.266	641.290	
Forrige år	26.222	14.795	526.564		640.505

20232022**31: Øvrige oplysninger**

Rebursforpligtelser	11.172	20.495
Garantiforpligtelse	62.881	59.408
Leasingforpligtelse	3.582	1.959
Moderselskabets kautionsforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder overstiger ikke ved regnskabets udløb	85.000	92.000
Ejerpantebrev, tinglyst i Harald Auto A/S' ejendom, er deponeret til sikkerhed for bankgæld	4.170	4.170

Selskabet har på balancedagen indgået aftaler og garantier, der dækker forskellige perioder frem til 2035.

20232022

Antal lejemål	55	49
Årlig leje	128.928	118.333
Huslejeforpligtelser ud over 6 måneder	339.600	333.218

Selskabet har overfor Kid-Holding A/S med tilhørende datterselskaber, Giki Holding ApS med tilhørende datterselskaberudvalgte datterselskaber, A/S Daells Bolighus, Danish Bottling Company A/S og KB Harald Nyborg afgivet støtteerklæringer, hvori selskabet erklærer likviditetsmæssigt at ville støtte selskaberne indenfor rammerne af almindelig drift af selskaberne i regnskabsåret 2024 og de pr. 31. december 2023 kendte forpligtelser i øvrigt.

Selskabet har til fordel for kreditorer i Bernstorff Slot ApS, Reitsportzentrum Dienstl Gut GmbH, A/S Daells Bolighus, Danish Bottling Company A/S og KB Harald Nyborg afgivet tilbagetrædelseserklæringer vedrørende selskabets nettotilgodehavender hos de nævnte selskaber.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske og udenlandske selskaber. Der er på nuværende tidspunkt usikkerhed vedrørende genbeskatningsforpligtelsernes størrelse, idet der eksisterer stor usikkerhed om de fremtidige situationer, der vedrører genbeskatningen.

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

31: Øvrige oplysninger (fortsat)

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tDKK 43.286, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør tDKK 99.567.

Nærtstående parter

Omfattet af årsregnskabslovens § 98C, stk 5 i kraft af bestemmende indflydelse, Kurt Daell, 2920 Charlottenlund.

Udover mellemværender, der forrentes på markedsvilkår med Kurt Daell og selskaber, hvori Kurt Daell har bestemmende indflydelse, og lejeforpligtelser på markedsvilkår, er der ingen transaktioner med nærtstående parter.

Noter hvortil der ikke henvises

Generelt om regnskabspraksis, indregning og måling

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C, stor virksomhed.

For at lette overskueligheden er indføjet regnskabsposter og mellemtotaler, som ikke er angivet i årsregnskabslovens skemabestemmelser. Regnskabsposternes rækkefølge og tekstning er i forhold til årsregnskabslovens skemabestemmelser i et vist omfang tilpasset selskabets særlige karakter. Enkelte posters betegnelse er ændret i overensstemmelse med gængs erhvervsøkonomisk terminologi.

Indtægter og omkostninger periodeafgrænses som anført under de enkelte regnskabsposter.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser, hvis det afviger herfra, som beskrevet.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som eksisterede på balance-dagen.

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 tilgodehavender henholdsvis gældsforpligtelser. Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og gældsforpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændring som følge af ændret præsentation i moderselskabs- og koncernregnskabet

I koncernregnskabet for 2022 var indtægter ved lønrefusioner, præsenteret som en del af personaleomkostningerne. Præsentationen er ændret, så disse posteringer præsenteres i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i koncernregnskabet for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med tDKK 3.473 og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med tDKK 3.473. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 er ikke påvirket.

I koncernregnskabet for 2022 var indtægter og omkostninger fra fragt- og ekspeditionsgebyr præsenteret som en del af vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Præsentationen er ændret, så posteringer fra fragtindtægter præsenteres i regnskabsposten "Nettoomsætning" og fragtomkostninger i "Andre eksterne omkostninger".

Noter

Ændring som følge af ændret præsentation i koncernregnskabet (fortsat)

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i moderselskabs- og koncernregnskabet for 2022. For moderselskabet bevirker det, at regnskabsposten "Nettoomsætning" i resultatopgørelsen er forøget med tDKK 23.273, og regnsposten "Andre eksterne omkostninger" er forøget med tDKK 23.273.

I koncernregnskabet bevirker det at regnskabsposten "Nettoomsætning" i resultatopgørelsen er forøget med tDKK 44.195, regnskabsposten "Eksterne omkostninger" er forøget med tDKK 53.917 og vareforbruget er reduceret med tDKK 9.722. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 er ikke påvirket.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet er udarbejdet ved sammenlægning af koncernvirksomhedernes regnskabsposter af ensartet indhold med efterfølgende eliminering af intern omsætning, renter mellemværender, kursregulering og intern avance samt interne aktiebesiddelser.

Årsrapporterne for koncernens selskaber er aflagt efter ensartede principper.

Koncernbalancen udviser koncernvirksomhedernes samlede regnskabsmæssige egenkapital på grundlag af den bogførte værdi af regnskabsposterne i de enkelte selskaber. Den nominelle værdi af moderselskabets aktiebesiddelse i tilknyttede virksomheder er modregnet i disse selskabers egenkapital, og forskellen mellem bogført og nominel værdi af aktiebesiddelserne er tillagt respektive fratrukket koncernens egenkapital.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Ved køb af virksomheder, hvor de involverede virksomheder er underlagt samme interesses bestemmende indflydelse, anvendes sammenlægnings-metoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser. Forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier indregnes i egenkapitalen ved anskaffelse.

Noter

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valutakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til vareindkøb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver og lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv

Noter

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret (periodeafgrænsningsprincippet).

Skat

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realiserbar. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktiver-nes forventede brugstider

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	10-50 år	0-50%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0%

Noter

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

Aktiver med en anskaffelsværdi på under den skattemæssige grænse for småanskaffelser, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Noter

Varebeholdninger

er værdiansat til indkøbspris inklusive hjemtagelsesomkostninger. Heri er foretaget nedskrivning som følge af ukurans og langsom omsættelighed.

Tilgodehavender

er efter individuel vurdering optaget til de værdier, som de skønnes at ville indbringe, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Virksomhedskapital indregnes på tegningstidspunktet. Ikke indbetalte beløb, inklusive eventuel overkurs, præsenteres brutto ved et tilgodehavende under omsætningsaktiver og en bunden reserve under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Skat og udskudt skat

Den forventede skat af årets skattepligtige indkomst i moderselskabet og de tilknyttede virksomheder, med hvem der er etableret sambeskatning, opføres som kortfristet gæld eller tilgodehavende, medens den resterende del opføres som udskudt skat under hensatte forpligtelser. Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst foretager selskabet afskrivninger og hensættelser, der overstiger de regnskabsmæssige afskrivninger. Herved opstår der en forskel mellem de bogførte og skattemæssige værdier. I det omfang denne forskel forventes at komme til beskatning på et senere tidspunkt, er skatten heraf også afsat som udskudt skat.

Noter

PENGESTRØMSOPGØRELSE

viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

opgøres som resultat af primær drift reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital, samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvide beholdninger

omfatter indestående/gæld i/til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ingen eller ubetydelig risiko for værdiændringer.