

Harald Nyborg A/S

Gammel Højmevej 30, 5250 Odense SV

Årsrapport 1. januar - 31. december 2021

CVR nr 37 78 33 15

Vedtaget på selskabets
generalforsamling den
31/5 2022

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	8
Koncernbalance pr 31. december	9
Koncernens egenkapitalopgørelse	11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Noter til koncernregnskab (lilla-farve)	13
Moderselskabets resultatopgørelse 1. januar - 31. december	21
Moderselskabets balance pr 31. december	22
Moderselskabets egenkapitalopgørelse	24
Noter til moderselskabets årsregnskab (gul-farve)	25
Noter, hvortil der ikke henvises	32

Ledelsespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapport indeholdende årsregnskab for moderselskabet Harald Nyborg A/S, koncernregnskab med pengestrømsopgørelse samt ledelsesberetning 1. januar - 31. december 2021.

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 31. maj 2022.

Direktion:

Arne Gerlyng-Hansen
Administrerende direktør

Charlotte Nyborg

Gert Sand

Bestyrelse:

Kurt Daell
Formand

Erling Daell

Njal Daell

Mogens Krammer

Lars Mäkinen Caspersen

Ole Skovby Kirk

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisors 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 regnskabsbrugere 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 31. maj 2022

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	Kurt Daell (formand) Erling Daell Njal Daell Mogens Krammer Lars Mäkinen Caspersen Ole Skovby Kirk
Direktion	Arne Gerlyng-Hansen, administrerende direktør Charlotte Nyborg Gert Sand
Revision	Statsautoriseret revisor Frank Lau BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab 7100 Vejle
Tilknyttede virksomheder	Jævnfør note 19

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i tDKK

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	7.506.898	7.415.552	5.718.304	5.529.879	5.163.123
Bruttoresultat	1.847.293	1.738.361	1.134.314	1.085.118	990.904
Resultat af primær drift	728.700	709.124	231.637	148.969	146.086
Finansielle poster, netto	20.461	-9.985	11.821	-5.688	401
Årets resultat	586.427	544.374	192.962	112.829	117.518
Balance:					
Balancesum	4.048.846	3.480.129	2.845.841	2.858.820	2.622.922
Egenkapital	3.063.531	2.477.377	1.929.295	1.752.003	1.650.446
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	430.939	824.028	367.118	237.509	148.950
Investeringsaktivitet	-188.340	-107.633	-126.674	-137.192	-155.994
Finansieringsaktivitet	35.233	-129.284	-7.275	-20.418	17.147
Ændring i likvider	277.832	587.111	233.169	79.899	10.103
Investering i materielle anlægsaktiver	187.822	106.928	110.590	136.318	155.793
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte	2.304	2.179	1.997	2.022	1.979
Nøgletal:					
Overskudsgrad (primært resultat i % af omsætning)	9,7	9,6	4,1	2,7	2,8
Afkastningsgrad (primært resultat i % af gns aktiver)	19,4	22,4	8,1	5,4	5,9
Egenkapitalandel (egenkapital i % af aktiver)	75,7	71,2	67,8	61,3	62,9
Egenkapitalforrentning (årets resultat i % af gns egenkapital)	21,2	24,7	10,5	6,6	7,4

Ledelsesberetning

De væsentlige aktiviteter i koncernens selskaber er detailhandel med isenkram, byggemarkedsprodukter, fritidsartikler mv samt møbler og boligudstyr. Denne forretningsmodel omfatter drift af såvel fysiske butikker som e-handel i Danmark, Sverige og Norge.

Regnskabet er ikke påvirket af usikkerhed eller usædvanlige forhold, herunder ved indregning eller måling.

Den i regnskabsåret herskende sundhedskrise har skabt øget efterspørgsel i det sortiment som koncernens selskaber udbyder, hvorfor årsresultatet igen i 2021, dog i mindre grad, er positivt påvirket heraf.

Selskabet oplever ikke særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Koncernens aktiviteter drives i dagligdagen under hensyntagen til samfundsansvar både vedrørende eksterne og interne forhold, og der arbejdes målrettet i forhold til et sikkert og sundt arbejdsmiljø, respekt for menneskerettigheder, antikorruption og således at dataetik, miljø- og klimamæssige forhold tænkes ind i selskabernes processer.

Koncernledelsen har indtil nu ikke identificeret behov for en formel politik for dataetik. Årsagen er, at der på nuværende tidspunkt ikke anvendes avancerede it-teknologier, men udelukkende traditionel edb af de nødvendige datatyper. Ledelsen er fuldt bevidst om betydningen af databeskyttelse og forsvarlig brug af data.

Koncernen arbejder med optimeringer i logikstikkæden, indhentelse af erklæringer fra samarbejdspartnere/leverandører samt intern opfølgning i selskabets ledelsesteam, samarbejds- og arbejdsmiljøudvalg.

Koncernen er bevidst om, at al samhandel med leverandører og ikke mindst producenter i lavtlønslande generelt set, kan være forbundet med øget risiko for negativ miljøpåvirkning, overtrædelse af grundlæggende menneske- og arbejdstagerrettigheder samt korruption. Sådanne forhold stemmer ikke overens med selskabets opfattelse af samfundsansvar, hvorfor der løbende arbejdes med at kommunikere koncernens værdier til leverandører og andre interessenter. Det bemærkes, at koncernen ikke konkret er bekendt med sådanne forhold hos vore leverandører.

Der er fortsat et tilfredsstillende niveau i sygefraværet og et lavt antal arbejdsulykker. Arbejdet med sikringen af et sikkert og sundt arbejdsmiljø prioriteres højt i dagligdagen.

Arbejdet med koncernens øvrige målsætninger og strategier er ligeledes fortsat i regnskabsåret og virksomhedens videnressourcer er under stadig udvikling.

Selskabet har et mål om, at minimum 20% af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal være kvinder senest 2025. Status ved udgangen af 2021 er, at ingen medlemmer af den generalforsamlingsvalgte bestyrelse er kvinder. Det opstillede måltal er ikke opfyldt, da der ikke har været relevante kvindelige kandidater.

Det er selskabets intention at øge antallet af det underrepræsenterede køn i selskabets øvrige ledelsesstillinger. Øvrige ledelsesstillinger omfatter direktion, mellemledere og butikschefer. Ansættelse vil altid ske efter kvalifikationer. Dog tilstræbes det, under hensyn hertil at der som minimum er en af hvert køn blandt de sidste kandidater i rekrutteringsprocessen. I den tre personers direktion er der én kvinde og på de øvrige ledelsesniveauer i selskabet udgør det underrepræsenterede køn 10%.

Der forventes, efter de hidtil gældende forudsætninger, en stabil udvikling i koncernen med et budgetteret resultat på ca. 350 mio.

Årets resultat i koncernen udgør tDKK 586.427 (forrige år: tDKK 544.374). Butikskæderne i Norge samt A/S Daells Bolighus belaster i lighed med tidligere koncernresultatet. Henset hertil anses resultatet for tilfredsstillende og over forventning. I Danish Bottling Company A/S er situationen vendt til et positivt resultat.

Egenkapitalen ved årets slutning inklusive minoritetsinteresser udgør tDKK 3.063.531 (forrige år: tDKK 2.477.377).

Koncernens resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nettoomsætning		7.506.898	7.415.552
Vareforbrug		-4.739.172	-4.794.756
Andre driftsindtægter		29.630	34.759
Andre eksterne omkostninger		-950.063	-884.006
Bruttoresultat		1.847.293	1.771.549
Personaleomkostninger	1	1.001.013	948.805
Afskrivninger		115.591	112.816
Andre driftsomkostninger		1.989	804
Omkostninger		1.118.593	1.062.425
Resultat af primær drift		728.700	709.124
Finansielle indtægter		28.168	19.629
Finansielle omkostninger		7.707	29.614
Finansielle poster		20.461	-9.985
Resultat før skat		749.161	699.139
Skat af ordinært resultat	2	-162.734	-154.765
Årets resultat	3	586.427	544.374

Koncernbalance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aktiver			
Goodwill		26	1.116
Immaterielle anlægsaktiver	4	26	1.116
Grunde og bygninger		577.055	522.327
Produktionsanlæg og maskiner		24.500	27.132
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		231.068	221.615
Indretning af lejede lokaler		211.171	199.907
Forudbetalinger for anlægsaktiver		224	306
Materielle anlægsaktiver ialt	5	1.044.018	971.287
Lejededpositum		20.257	19.717
Finansielle anlægsaktiver ialt	6	20.257	19.717
Anlægsaktiver ialt		1.064.301	992.120
Handelsvarer		1.329.402	1.118.197
Varebeholdninger		1.329.402	1.118.197
Salg og tjenesteydelser		21.180	21.047
Andre tilgodehavender		789.125	526.095
Periodeafgrænsningsposter	7	47.855	32.765
Tilgodehavender ialt		858.160	579.907
Værdipapirer	8	439.055	414.992
Likvide beholdninger		357.928	374.913
Omsætningsaktiver ialt		2.984.545	2.488.009
Aktiver ialt		4.048.846	3.480.129

Koncernbalance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Passiver			
Aktiekapital		55.000	55.000
Andre dagsværdireserver		2.200	2.885
Overført resultat		3.005.854	2.419.039
Minoritetsinteresser		477	453
Egenkapital ialt		3.063.531	2.477.377
Udskudt skat	9	57.554	56.185
Hensatte forpligtelser ialt		57.554	56.185
Realkreditinstitutter		152.105	162.954
Kreditinstitutter		77.503	30.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		393.529	380.969
Resterende endnu ikke betalt selskabsskat	10	711	5.159
Anden gæld		303.913	367.131
Gældsforpligtelser ialt	11	927.761	946.567
Passiver ialt		4.048.846	3.480.129
Øvrige oplysninger	12		

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	2.885	2.419.039	453	2.477.377
Forslag til årets resultatdisponering			586.403	24	586.427
Valutakursregulering		-1.383			-1.383
Værdiregulering		698	412		1.110
Egenkapital ved årets slutning	55.000	2.200	3.005.854	477	3.063.531

Koncernens pengestrømsopgørelse

Beløb i tDKK

	Note	2021	2020
Resultat af primær drift		728.700	709.124
Afskrivninger		115.591	112.816
Tab ved salg af anlægsaktiver		568	804
Ændring i driftskapital	13	-268.129	161.068
<i>Pengestrømme fra primær drift</i>		<i>576.730</i>	<i>983.812</i>
Finansielle poster		20.461	-9.985
Betalt skat		-166.252	-149.799
Pengestrømme fra driftsaktivitet		430.939	824.028
Nettoinvesteringer i anlægsaktiver		-188.340	-107.633
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-188.340	-107.633
Optagelse/afdrag på langfristet gæld		-10.849	-7.996
Optagelse/afdrag på øvrig gæld		46.811	-123.942
Valutakursregulering		-729	2.654
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		35.233	-129.284
Ændring i likvider	14	277.832	587.111

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

1: Personaleomkostninger

Koncernen har i 2021 gennemsnitligt beskæftiget 2.304 medarbejdere (forrige år: 2.179 medarbejdere).

Heraf det samlede beløb til lønninger og vederlag mv:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lønninger	879.545	841.052
Pensioner	58.372	50.118
Andre udgifter til social sikring	47.530	37.864
	985.447	929.034
Vikarer	15.566	19.771
Ialt	1.001.013	948.805

Heraf udbetalt til moderselskabets bestyrelse og direktion:

Vederlag til bestyrelse	1.669	1.629
Vederlag til direktion	7.127	7.403
Tantieme til direktion	15.959	17.571
Ialt	24.755	26.603

2: Skat af ordinært resultat

Aktuel skat	-161.172	-154.443
Regulering af skat tidligere år	-309	18
Regulering udskudt skat	-1.253	-340
Ialt	-162.734	-154.765

3: Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	586.403	544.356
Minoritetsinteressernes andel af tilknyttede virksomheders resultat	24	18
Ialt	586.427	544.374

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
4: Immaterielle anlægsaktiver		
<i>Goodwill:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	15.026	14.529
Kursreguleringer	-288	497
Kostpris ved årets slutning	14.738	15.026
Afskrivninger ved årets begyndelse	13.910	11.375
Kursregulering	-266	389
Årets afskrivninger	1.068	2.146
Afskrivninger ved årets slutning	14.712	13.910
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	26	1.116
5: Materielle anlægsaktiver		
<i>Grunde og bygninger:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	571.927	557.565
Kursregulering	-11	-128
Tilgang i årets løb	61.512	14.844
Afgang i årets løb	-1.048	-354
Kostpris ved årets slutning	632.380	571.927
Værdiregulering ved årets begyndelse	-49.600	-44.511
Kursregulering	2	25
Årets afskrivning	-5.727	-5.201
Afskrivning vedrørende afgang	0	87
Værdiregulering ved årets slutning	-55.325	-49.600
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	577.055	522.327

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
5: Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
<i>Produktionsanlæg og maskiner:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	78.854	78.614
Tilgang i årets løb	2.347	240
Afgang i årets løb	-14.057	0
Kostpris ved årets slutning	67.144	78.854
Afskrivninger ved årets begyndelse	51.722	46.743
Årets afskrivninger	4.897	4.979
Afskrivning vedrørende afgang	-13.975	0
Afskrivninger ved årets slutning	42.644	51.722
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	24.500	27.132
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	659.199	615.896
Regulering til primo	0	-862
Kursregulering	-751	1.587
Tilgang i årets løb	79.008	64.592
Afgang i årets løb	-21.122	-22.014
Kostpris ved årets slutning	716.334	659.199
Afskrivninger ved årets begyndelse	437.584	387.887
Regulering til primo	0	-547
Kursregulering	-752	1.388
Årets afskrivninger	67.324	66.819
Afskrivning vedrørende afgang	-18.890	-17.963
Afskrivninger ved årets slutning	485.266	437.584
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	231.068	221.615

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
5: Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
<i>Indretning af lejede lokaler:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	406.159	379.593
Regulering til primo	0	862
Kursregulering	-545	1.072
Tilgang i årets løb	48.720	31.179
Afgang i årets løb	-5.184	-6.547
Kostpris ved årets slutning	449.150	406.159
Afskrivninger ved årets begyndelse	206.252	177.121
Regulering til primo	0	547
Kursregulering	-471	787
Årets afskrivninger	36.575	33.671
Afskrivning vedrørende afgang	-4.377	-5.874
Afskrivninger ved årets slutning	237.979	206.252
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	211.171	199.907
<i>Forudbetalinger for anlægsaktiver:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	306	427
Tilgang i årets løb	224	306
Afgang i årets løb	-306	-427
Kostpris ved årets slutning	224	306
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	224	306

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
6: Finansielle anlægsaktiver		
<i>Lejededesitum:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	19.717	19.120
Tilgang i årets løb	540	1.103
Afgang i årets løb	0	-506
Kostpris ved årets slutning	20.257	19.717
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	20.257	19.717

7: Periodeafgrænsningsposter

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

8: Værdipapirer

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Investerings-</u>	<u>Obli-</u>	<u>Aktier</u>
	<u>institutter</u>	<u>gationer</u>	<u>Aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2021	91.122	265.575	74.858
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	8.667	-2.676	10.997
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	

9: Udskudt skat

Saldo ved årets begyndelse	56.185	55.845
Regulering til primo	116	0
Årets regulering i resultatopgørelsen	1.253	340
Saldo ved årets slutning	57.554	56.185

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

10: Resterende endnu ikke betalt selskabsskat

Saldo ved årets begyndelse	5.159	205
Betalt i årets løb	-166.252	-149.799
Regulering tidligere år	427	6
Beregnet skat af årets resultat	161.377	154.747
Saldo ved årets slutning	711	5.159

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

	Forfald over 5 år	Forfald 1-5 år	Forfald under 1 år	Ialt 2021	Ialt 2020
11: Gældsforpligtelser ialt					
Realkreditinstitutter	94.378	46.567	11.160	152.105	162.954
Kreditinstitutter			77.503	77.503	30.354
Leverandører			393.529	393.529	380.969
Selskabsskat			711	711	5.159
Anden gæld	496	87	303.330	303.913	367.131
Ialt	94.874	46.654	786.233	927.761	
Forrige år	158.223	47.147	741.197		946.567
		2021	2020		

12: Øvrige oplysninger

Rembursforpligtelser	30.734	24.525
Garantiforpligtelse	105.959	103.363
Leasingforpligtelser	6.005	6.615
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4.245	12.741
Kautionsforpligtelser	15.101	14.925

Selskabet har på balancedagen indgået aftaler og garantier, der dækker forskellige perioder frem til 2031.

	-----Ialt----- 2021	2020
Antal lejemål	251	236
Årlig leje	296.671	272.608
Huslejeforpligtelser ud over 6 måneder	1.188.918	1.048.239

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tDKK 154.794, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør tDKK 451.357.

Nærtstående parter

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

Noter til koncernregnskab

Beløb i tDKK

12: Øvrige oplysninger (fortsat)

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 2.780 (forrige år: tDKK 2.603). Heraf vedrører tDKK 958 (forrige år: tDKK 798) 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 18.990 og har en løbetid på 10-30 år tilsvarende lånenes løbetid. På balancedagen udgør dagsværdien en forpligtelse på tDKK 2.311 mod tDKK 3.206 forrige år, forskellen i dagsværdi på tDKK 895 er indregnet i regnskabet med tDKK 698 under egenkapitalen og tDKK 197 under resterende endnu ikke betalt selskabsskat.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
13: Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-211.205	-36.768
Ændring i salg og tjenesteydelser	-133	-2.815
Ændring i andre tilgodehavender	7.724	-6.329
Ændring i periodeafgrænsningsposter	-15.090	-7.252
Ændring i leverandørgæld	12.560	96.333
Ændring i anden gæld og hensættelser mv	-61.985	117.899
Ialt	-268.129	161.068
14: Ændring i likvider		
Likvider ved årets begyndelse	1.227.793	640.682
Likvider ved årets slutning	1.505.625	1.227.793
Ialt	277.832	587.111
Likvider består af:		
Likvide beholdninger	357.928	374.913
Værdipapirer	439.055	414.992
Skattekonto	708.642	437.888
Ialt	1.505.625	1.227.793

Moderselskabets resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nettoomsætning		2.471.448	2.433.663
Vareforbrug		-1.499.744	-1.533.808
Andre driftsindtægter		6.019	10.017
Andre eksterne omkostninger		-394.937	-355.252
Bruttoresultat		582.786	554.620
Personaleomkostninger	15	369.999	337.530
Afskrivninger		26.823	25.670
Andre driftsomkostninger		221	0
Omkostninger		397.043	363.200
Resultat af primær drift		185.743	191.420
Finansielle indtægter	16	12.944	13.134
Finansielle omkostninger	17	4.366	2.425
Finansielle poster		8.578	10.709
Resultat før skat i moderselskabet		194.321	202.129
Skat af ordinært resultat i moderselskabet	18	-42.761	-44.378
Årets resultat i moderselskabet		151.560	157.751
Resultat i tilknyttede virksomheder		554.816	496.992
Skat af årets resultat i tilknyttede virksomheder		-119.973	-110.387
Årets resultat i tilknyttede virksomheder	19	434.843	386.605
Årets resultat	20	586.403	544.356

Moderselskabets balance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aktiver			
Grunde og bygninger		173.642	122.477
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		57.845	53.056
Indretning af lejede lokaler		30.284	33.292
Materielle anlægsaktiver ialt	21	261.771	208.825
Lejededpositum		22.131	21.550
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19	1.947.651	1.469.816
Finansielle anlægsaktiver ialt	22	1.969.782	1.491.366
Anlægsaktiver ialt		2.231.553	1.700.191
Handelsvarer		633.903	528.661
Varebeholdninger		633.903	528.661
Salg og tjenesteydelser		5.106	7.697
Tilknyttede virksomheder		132.102	139.908
Andre tilgodehavender		236.953	210.475
Periodeafgrænsningsposter	23	13.251	6.436
Tilgodehavender ialt		387.412	364.516
Værdipapirer	24	190.561	182.398
Likvide beholdninger		55.156	116.360
Omsætningsaktiver ialt		1.267.032	1.191.935
Aktiver ialt		3.498.585	2.892.126

Moderselskabets balance pr 31. december

Beløb i tDKK

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Passiver			
Aktiekapital	25	55.000	55.000
Værdiregulering efter indre værdis metode		642.613	194.448
Andre dagsværdireserver		-348	-310
Overført resultat		2.365.789	2.227.786
Egenkapital ialt		3.063.054	2.476.924
Udskudt skat	26	27.756	25.959
Hensatte forpligtelser ialt		27.756	25.959
Realkreditinstitutter		48.981	53.005
Kreditinstitutter		39.630	185
Leverandører af varer og tjenesteydelser		108.946	102.637
Resterende endnu ikke betalt selskabsskat	27	711	5.159
Tilknyttede virksomheder		86.751	81.028
Anden gæld		122.756	147.229
Gældsforpligtelser ialt	28	407.775	389.243
Passiver ialt		3.498.585	2.892.126
Øvrige oplysninger	29		

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	194.448	-310	2.227.786	2.476.924
Forslag til årets resultatdisponering	0	448.400		138.003	586.403
Valutakursregulering, udenlandske tilknyttede virksomheder	0	-1.345	-38		-1.383
Værdiregulering	0	1.110			1.110
Egenkapital ved årets slutning	55.000	642.613	-348	2.365.789	3.063.054

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

15: Personaleomkostninger

Selskabet har i 2021 gennemsnitligt beskæftiget 841 medarbejdere (forrige år: 747 medarbejdere).

Heraf det samlede beløb til lønninger og vederlag mv:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lønninger	326.355	297.245
Pensioner	21.730	16.647
Andre udgifter til social sikring	6.348	4.817
	354.433	318.709
Vikarer	15.566	18.821
Ialt	369.999	337.530

Heraf udbetalt til bestyrelse og direktion:

Vederlag til bestyrelse	350	320
Vederlag til direktion	7.127	7.403
Tantieme til direktion	15.959	17.571
Ialt	23.436	25.294

16: Finansielle indtægter

Tilknyttede virksomheder	3.314	3.711
Øvrige	9.630	9.423
Ialt	12.944	13.134

17: Finansielle omkostninger

Tilknyttede virksomheder	525	881
Øvrige	3.841	1.544
Ialt	4.366	2.425

18: Skat af årets resultat

Aktuel skat	-42.366	-44.756
Skat tidligere år	-208	13
Regulering udskudt skat	-187	365
Ialt	-42.761	-44.378

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	Hjemsted	Ejer- andel	Nomi- nelt	-----Andel af-----			
				Egen- kapital 2021	Egen- kapital 2020	Resultat 2021	Resultat 2020
19: Kapitalandele i tilknyttede virksomheder							
A/S Daells Bolighus	Odense	100	10.300	18.601	19.639	-16.038	-6.637
Harald Fix A/S	Odense	100	500	1.374.010	976.250	394.337	376.903
<i>Jem & Fix A/S</i>	<i>Vejle</i>						
<i>Jem & Fix Norge AS</i>	<i>Norge</i>						
<i>KB Jem & Fix</i>	<i>Sverige</i>	99		256.493	199.836	41.964 *	31.234
Harald Auto A/S	Odense	100	600	40.008	36.671	3.337	3.307
Harald 1 ApS	Odense	100	500	485	487	-2	-1
<i>ApS KBUS 8 nr 2454</i>	<i>København</i>						
HN Research Holding A/S	Odense	100	1.000	1.303	1.302	1	3
<i>Harald Research A/S</i>	<i>Odense</i>						
Harald Glostrup Komplementar ApS	Odense	100	125	200	199	1	1
<i>K/S Harald Glostrup</i>	<i>Odense</i>	99		18.430	15.125	3.305	2.965
Harald Skåne I ApS	Odense	100	125	137	138	-1	0
<i>K/S Harald Skåne I</i>	<i>Odense</i>	99		15.572	14.941	917	140
Harald Slagelse Komplementar ApS	Odense	100	125	166	165	1	0
<i>K/S Harald Slagelse</i>	<i>Odense</i>	99		18.498	15.506	2.992	2.735
Harald Gladsaxe Komplementar ApS	Odense	100	125	161	161	0	0
<i>K/S Harald Gladsaxe</i>	<i>Odense</i>	99		21.609	18.370	3.239	2.455
DACABO-HN Komplementar ApS	Odense	100	125	152	151	1	0
<i>K/S DACABO</i>	<i>Odense</i>	99		12.634	10.370	2.264	1.478
Harald Parat I Komplementar ApS	Odense	100	125	139	140	-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	-14.675	-9.791	-5.316	-9.954
<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>Bernstorff Slot ApS</i>	<i>Gentofte</i>						
DIVAN 6 ApS	København	72,55	91.687	73.093	72.708	385	387
Harald 2000 A/S	København	100	3.000	3.851	3.635	219	187
Ejby Industrivej 3-29 A/S	København	100	5.000	40.158	36.399	3.537	3.673
K/S Fraugde	Odense	99		27.700	25.351	2.349	1.830
Harald Parat 2 ApS	Odense	100	125	106	109	-3	-3
<i>Harald Parat 22 ApS</i>	<i>Odense</i>						
KB Harald Nyborg	Sverige	99,998		-28.602	-24.583	-3.507 *	-3.098
AB Harald Nyborg	Sverige	100	tSEK 125	108	110	0	0
Harald Stress Holding ApS	Odense	100	290	-67	-62	-5	-5
<i>Harald Stress ApS</i>	<i>Odense</i>						
Danish Bottling Company A/S	Ikast-Brande	100	3.500	23.912	21.928	1.958	-1.543
GIKI 2 Holding ApS	København	100	125	125	125	0	0
Garbage 1 ApS	København	100	500	-8.479	-10.462	1.983	-15.395
Tilknyttede virksomheder ialt				1.895.828	1.424.918	437.917	390.661
Skat afsat i moderselskabet						-3.074	-4.056
Medtaget i moderselskabets resultatopgørelse						434.843	386.605
Medtaget i moderselskabet under aktiver				1.947.651	1.469.816		
Modregnet i tilgodehavender				-51.823	-44.898		
Medtaget i moderselskabets resultatopgørelse:							
Resultat i tilknyttede virksomheder (under finansielle anlægsaktiver)						448.400	397.980
Incl. i moderselskabets skat (medtaget under skat moderselskabet)						-13.557	-11.375
Ialt						434.843	386.605

*) efter skatterefusion

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
20: Forslag til resultatdisponering		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	448.400	397.980
Overført resultat	138.003	146.376
Ialt	586.403	544.356
21: Materielle anlægsaktiver		
<i>Grunde og bygninger:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	132.003	117.827
Tilgang i årets løb	52.807	14.176
Afgang i årets løb	-163	0
Kostpris ved årets slutning	184.647	132.003
Afskrivninger ved årets begyndelse	9.526	8.472
Årets afskrivninger	1.479	1.054
Afskrivninger ved årets slutning	11.005	9.526
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	173.642	122.477
<i>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	206.220	187.820
Tilgang i årets løb	24.041	18.925
Afgang i årets løb	-3.036	-525
Kostpris ved årets slutning	227.225	206.220
Afskrivninger ved årets begyndelse	153.164	134.805
Årets afskrivninger	18.777	18.397
Afskrivninger vedrørende afgang	-2.561	-38
Afskrivninger ved årets slutning	169.380	153.164
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	57.845	53.056

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
21: Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
<i>Indretning af lejede lokaler:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	74.438	69.422
Tilgang i årets løb	3.576	5.016
Afgang i årets løb	-979	0
Kostpris ved årets slutning	77.035	74.438
Afskrivninger ved årets begyndelse	41.146	34.927
Årets afskrivninger	6.567	6.219
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	-962	0
Afskrivninger ved årets slutning	46.751	41.146
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	30.284	33.292
22: Finansielle anlægsaktiver		
<i>Lejededpositum:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	21.550	20.783
Tilgang i årets løb	581	767
Kostpris ved årets slutning	22.131	21.550
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	22.131	21.550
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</i>		
Kostpris ved årets begyndelse	571.436	571.436
Tilgang i årets løb	15.000	0
Kostpris ved årets slutning	586.436	571.436
Værdiregulering tidligere år	898.380	583.595
Værdiregulering i årets løb	462.835	314.785
Samlede værdireguleringer	1.361.215	898.380
Regnskabsmæssig værdi ved årets slutning	1.947.651	1.469.816

Noter til moderselskabet

Beløb i tDKK

23: Periodeafgrænsningsposter

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

24: 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 2021	46.384	107.774	28.903
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	3.421	-2.727	4.279
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	

25: 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

26: Udskudt skat

Saldo ved årets begyndelse	25.959	25.108
Årets regulering	1.797	851
Saldo ved årets slutning	27.756	25.959

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

27: Resterende endnu ikke betalt selskabsskat

Saldo ved årets begyndelse	5.159	205
Betalt i årets løb	-166.252	-149.799
Regulering tidligere år	208	-13
Regulering tidligere år tilknyttede virksomheder	219	19
Beregnet skat af årets resultat	42.366	44.756
Beregnet skat af årets resultat tilknyttede virksomheder	119.011	109.991
Saldo ved årets slutning	711	5.159

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 2021</u>	<u>ialt 2020</u>
28: Gældsforpligtelser ialt					
Realkreditinstitutter	29.272	15.967	3.742	48.981	53.005
Kreditinstitutter			39.630	39.630	185
Leverandører			108.946	108.946	102.637
Selskabsskat			711	711	5.159
Tilknyttede virksomheder			86.751	86.751	81.028
Anden gæld			122.756	122.756	147.229
ialt	29.272	15.967	362.536	407.775	
Forrige år	52.339	16.393	320.511		389.243

<u>2021</u>	<u>2020</u>
-------------	-------------

29: Øvrige oplysninger

Rebursforpligtelser	28.159	17.679
Garantiforpligtelse	53.874	50.273
Leasingforpligtelse	785	600
Moderselskabets kautionsforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder overstiger ikke ved regnskabsårets udløb	105.000	109.000
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 2031.

----- ialt -----	
<u>2021</u>	<u>2020</u>

Antal lejemål	46	44
Årlig leje	108.192	98.707
Huslejeforpligtelser ud over 6 måneder	281.289	261.392

Selskabet har overfor udvalgte datterselskaber afgivet støtteerklæringer, hvori selskabet erklærer likviditetsmæssigt at ville støtte selskaberne indenfor rammerne af almindelig drift af selskaberne i regnskabsåret 2022 og de pr. 31. december 2021 kendte forpligtelser i øvrigt.

Selskabet har til fordel for kreditorer i Bernstorff Slot ApS, Reitsportzentrum Dienstl Gut GmbH, A/S Daells Bolighus, DAVA 1 ApS, Danish Bottling Company A/S og KB Harald Nyborg afgivet tilbagetrædelseserklæringer vedrørende selskabets nettotilgodehavender hos de nævnte selskaber.

Beløbene udgør ialt tDKK 177.947 pr. balancedagen.

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

29: Øvrige oplysninger (fortsat)

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tDKK 51.670, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør tDKK 97.815.

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.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændring af klassifikation

I årsrapporten for 2020 var driftskreditten klassificeret som likvider i koncernens pengestrømsopgørelse. Driftskreditten opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" reduceres med tDKK 123.574. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsen ultimo 2020 er forøget med tDKK 30.354.

Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således at likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet.

I årsrapporten for 2020 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Noter

Ændring af klassifikation (fortsat)

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i koncernens resultatopgørelse er forøget med tDKK 33.188 og i moderselskabet med tDKK 9.959 og regnskabsposten "Personaleomkostninger" i koncernen er forøget med tDKK 33.188 og i moderselskabet med tDKK 9.959. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020. Egenkapitalen og balancesummen for 2020 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 7 år. Afskrivning på goodwill over 7 år afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

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.

Noter

Omregning af fremmed valuta (fortsat)

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 dagsværdi-reserve 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 eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Noter

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 realisabel. 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	50 år	50%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0%

Noter

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 anskaffelsesværdi 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 anskaffelsesværdien.

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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

er optaget til statusdagens kursværdi.

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 til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til den nominelle 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.