

Velkommen til

Generalforsamling
onsdag den 28. august 2013



KONGELIG HOFLEVERANDØR

HARBOE

HARBOES BRYGGERI A/S

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport.
4. Behandling af forslag fra bestyrelsen om ændring af Selskabets vedtægter.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revision.

LEDELSENS BERETNING

- Ved bestyrelsesformand
Anders Nielsen



HOVEDPUNKTER

- Vi har i årets løb haft intenst fokus på løbende at tilpasse driften til de aktuelle forretningsbetingelser og samtidig fastholde den høje kvalitet og leveringssikkerhed, som vores kunder forventer.
- Vores investeringer i opbygningen af en effektiv international salgsorganisation til markedsføring af vores drikkevarer har bidraget til, at disse aktiviteter har haft en pæn vækst i det forgangne år.
- Også inden for maltekstrakt har vi arbejdet målrettet videre på at styrke både den internationale salgsorganisation og de udviklingsaktiviteter, der har flere interessante ingrediensprodukter i pipelinen.

HOVEDPUNKTER, FORTSAT

- Samtidig betyder de seneste års anlægsinvesteringer, at vi i dag står med et moderne og effektivt produktionsapparat, der kan understøtte den planlagte ekspansion af vores aktiviteter.
- Det er også overordentligt tilfredsstillende at opleve det engagement og den målrettede arbejdsindsats, som vores ledere og medarbejdere i organisationen leverer hver eneste dag. Det er hele forudsætningen for, at vi når vores mål – og det skaber stolthed og arbejdsglæde i hele virksomheden.



HOVEDTAL

- Koncernens nettoomsætning blev i regnskabsåret 2012/13 på 1.344 mio. kr. mod 1.410 mio. kr. året før. Det svarer til en nedgang på 4,7 %.
- EBITDA udgjorde 90,9 mio. kr. mod sidste år 141,0 mio. kr.
- Resultat af primær drift (EBIT) udgjorde 9,4 mio. kr. mod 59,5 mio. kr. sidste år. Det svarer til en nedgang på 84,2 %.
- Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver indgår i resultatet af primær drift med 81,4 mio. kr. mod 81,5 mio. kr. året før.
- Resultatet før skat blev et overskud på 4,1 mio. kr. mod 51,1 mio. kr. året før.
- Årets resultat efter skat af fortsættende aktiviteter udgjorde for 2012/13 3,1 mio. kr. mod 38,4 mio. kr. året før.

HOVEDTAL, FORTSAT

EGENKAPITAL

- Egenkapital udgjorde pr 30.04.2013 780,6 mio. kr. mod 790,0 mio. kr. året før.

LIKVIDITETSBEREDSKAB

- Likviditetsberedskabet for koncernen er sammensat af likvide beholdninger og tilsagte uudnyttede kreditfaciliteter og udgjorde pr. 30. april 2013 samlet 336,3 mio. kr.
- Hertil kommer beholdningen af 451.568 stk. egne B-aktier, svarende til 34,8 mio. kr. opgjort til børskursen pr. 30. april 2013.
- Samlede likviditetsberedskab udgjorde således 371,1 mio. Kr.

FREMTIDEN

Forventninger til 2013/2014

- Samlet forventer Harboe, at alle koncernens forretninger vil bidrage til en positiv udvikling i koncernens omsætning, der ventes at blive højere end i 2012/2013.
- Indtjeningen vil også i det kommende år være påvirket af et generelt pres på marginerne og fortsatte investeringer i udviklingen af de strategiske forretningsområder. Også generel følsomhed over for sæsonudsving kan få indflydelse på koncernens resultater. I forhold til 2012/2013 forventer Harboe dog et forbedret resultat.



CORPORATE GOVERNANCE

Harboes ledelse sker således for hovedpartens vedkommende i overensstemmelse med de gældende anbefalinger for god selskabsledelse. Harboes bestyrelse vil i det kommende år gennemgå og opdatere selskabets Corporate Governance redegørelse i forlængelse af de senest offentliggjorte anbefalinger.

På koncernens hjemmeside www.harboes.dk/Investor findes den fuldstændige gennemgang af de enkelte anbefalinger.

Om Harboe Investor B2B Produkter Jobs Kontakt

Aktiekurser
Selskabsmeddelelser
Årsrapporter
Hoved- og nøgletal
Præsentationer
CSA
Corporate Governance
Vedligter
Selskabsledelse
Bestyrelsen
Generalforsamling
Finanskalender
InvestorPortalen
Kontakt os

Harboes Bryggeri B
Seneste 76.00 -1.30%
2013-08-27 16:37

Harboes Bryggeri A/S har i dag godt 5.700 aktionærer. På disse sider kan du få relevante informationer om Harboes Bryggeri og bryggeriets investorer.

Citatene i fællebogen stemmer fra Børsrapporten 2010/11, hvor Bernd Griesse beretter om koncernens økonomiske udvikling.

Seneste meddelelser [Se alle »](#)

25. juli, 2013
[Årsrapport 2012/2013](#)

25. juli, 2013
[Indkaldelse til generalforsamling](#)

Finanskalender [Se alle »](#)

28. august, 2013
[Ordre generalforsamling](#)

3. september, 2013
[Bestyrelsesmøde 1. kvartal 2013/14](#)

5. december, 2013
[Bestyrelsesmøde 1. halvår 2013/14](#)

19. marts, 2014
[Bestyrelsesmøde 3. kvartal 2013/14](#)

Vi er i gang med en vigtig strategisk proces, hvor vi både udvikler vores forretningsmodel og åbner dørene til nye interessante vækstmarkeder. Det kræver fokus og et vedholdende engagement. Jeg glæder mig over at mærke begge dele overalt i vores organisation.

Bernhard Griesse
Adm. direktør/Årsrapport 2012/13

Print
Email page
Investor mappe
Email notifikationer
Download library
Snapshot
RSS feeds
Mobile

Søgeord:
Søg

Seneste 76.00
Åndring -1.30
Market Cap 407,360,00

Corporate Governance, fortsat

Bestyrelsens arbejde og honorar

- Bestyrelsen mødes efter en aftalt mødekalender. Herudover mødes desuden ad hoc, når aktuelle strategiske overvejelser kræver dette.
- Der har i 2012/13 været afholdt 4 bestyrelsesmøder og 1 strategimøde.
- Bestyrelsen fastlægger og opdaterer årligt selskabets strategi – og følger løbende op på de strategiske initiativer og realiseringen af fastsatte mål.

Corporate Governance, fortsat

- *Bestyrelsen fastlægger selskabets vederlagspolitikker*
 - Der er ingen aktiebaserede incitamentsprogrammer.
 - Koncernens nøgleledelse er omfattet af resultatorienteret bonusprogram.
 - Fratrædelsesgodtgørelse for ledere udgør maksimalt 2 års vederlag.
- *Direktionens og bestyrelsens vederlag er oplyst i årsrapporten (note 7: personaleomkostninger)*
 - Bestyrelsens aflønning er alene fast honorar.
 - Honoraret udgør til den samlede bestyrelse 803 t. kr. og dækker tillige honoraret for de bestyrelsesmedlemmer, der samtidig er medlem af revisionsudvalget.

Corporate Governance, fortsat

- Bestyrelsen fastlægger selskabets vederlagspolitikker.
- Bestyrelsen indstiller til uændret bestyrelshonorar for 2012/2013 og skal anmode om generalforsamlingens godkendelse heraf.
- Bestyrelsen vurderer regelmæssigt ledelsens arbejde og resultater i forbindelse med den løbende finansielle og forretningsmæssige rapportering.



Corporate Governance, fortsat

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg med følgende medlemmer:

- Anders Nielsen
- Mette Kirstine Agger
- Carl Erik Kjærsgaard
- Mads O. Krage
- Thøger Thøgersen



Corporate Governance, fortsat

- Såvel bestyrelse som revisionsudvalg har en løbende dialog med selskabets revisorer. Revisionsudvalget mødes særskilt med revisor i forbindelse med regnskabsaflægning.
- Revisionsudvalget har i det forgangne år ikke fundet det aktuelt at etablere et egentlig intern revision.



Udbytte

- Bestyrelsen foreslår udbytte på kr. 1,50 pr. aktie – 15 % - svarende til en udlodning på 9 mio. kr.



Begivenheder efter årsregnskabets afslutning

- Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.



Ledelsens beretning



- Ved administrerende direktør Bernd Griese

Ledelsens beretning

- 2012/2013 har været præget af vanskelige markedsforhold.
- Priser under stadig pres.
- International ekspansion fortsættes.
- Mere end 75 % af den samlede omsætning ligger udenfor Danmark.
- Har i det forløbne år udbygget koncernens internationale afdeling, og har i betydelig grad øget indsatsen og forfulgt et målrettet setup for fortsat international ekspansion.



Koncernens markeder, drikkevarer

- Økonomisk vækst og stigende forbrug på en lang række markeder udenfor Europa giver nye vækstmarkeder.
- Geografisk er vores aktiviteter rettet mod Afrika, Mellem-østen, Asien, Caribien/Sydamerika, Nordamerika/Canada og Oceanien (Australien og New Zealand).
- Produktkategorier: Øl, malt-drikke, energidrikke og ikke-alkoholiske drikke.



Koncernens markeder, HARBOE Ingredients

- Maltbaserede fødevarer- ingredienser
- Compound til drikkevare industrien
- Nye udviklingsaktiviteter
- Afsætning til 20 markeder



Koncernens markeder, drikkevarer

- Virksomheden eksporterer et bredt sortiment af øl samt ikke-alkoholiske drikke, herunder energidrikke.
- Eksportmarkedet omfatter 75 lande.
- Der arbejdes primært med lokale distributører, og internationale handelspartnere.
- Produkterne markedsføres i betydelig grad under Harboes egne varemærker.
- De internationale markeder har de senere år udviklet sig særdeles positivt.



Forelæggelse af årsrapport



- Ved koncerndirektør Ruth Schade

Resultatopgørelse, koncern

DKK mio. kr.	2012/2013	2011/2012
Nettoomsætning	1.343,6	1.410,5
Produktionsomkostninger	(1.118,0)	(1.122,2)
Bruttoresultat	225,6	288,3
Andre driftsindtægter	20,7	23,1
Distributionsomkostninger	(175,6)	(186,8)
Administrationsomkostninger	(45,5)	(49,6)
Andre driftsomkostninger	(15,8)	(15,8)
Resultat af primær drift (EBIT)	9,4	59,5
Årets resultat	3,1	38,7

Balance, aktiver – pr. 30. april

DKK mio. kr.	2013	2012
Immaterielle aktiver	37,6	36,2
Materielle aktiver+ investeringsejendomme	821,5	875,8
Finansielle aktiver	183,0	193,3
Langfristede aktiver	1.046,0	1.108,6
Varebeholdninger	133,4	136,9
Tilgodehavender	305,8	304,9
Likvide beholdninger	13,8	24,1
Kortfristede aktiver	455,4	467,4
Aktiver	1.501,4	1.575,9

Balance, passiver – pr. 30. april

DKK mio. kr.	2013	2012
Egenkapital	780,6	790,0
Langfristede forpligtelser	335,4	350,0
Kortfristede forpligtelser	385,4	432,7
Forpligtelser	720,8	785,9
Passiver	1.501,4	1.575,9

Pengestrømsopgørelse, koncern

DKK mio. kr.	2012/2013	2011/2012
Pengestrømme vedrørende primær drift	65,7	117,6
Pengestrømme vedrørende drift	51,1	91,3
Pengestrømme vedrørende investeringer	(20,7)	6,8
Pengestrømme vedrørende finansiering	(6,4)	(48,5)
Ændring i likvider	24,0	49,6
Likvider pr. 30.04	(55,4)	(79,6)

Nøgletal for koncernen

	2012/2013	2011/2012	2010/2011	2009/2010	2008/2009
Nettoomsætning i mio.kr.	1.343,6	1.410,5	1.320,6	1.524,7	1.544,6
EBIT i mio. kr.	9,4	59,5	74,2	64,3	40,9
Overskudsgrad i %	0,7	4,2	5,6	4,3	2,6
Egenkapital	780,6	790,0	753,4	730,3	664,5
Soliditetsgrad i %	52,0	50,1	44,7	44,4	41,4
Gearing %	14,8	18,6	18,7	20,9	18,0
Likviditetsgrad i %	118,1	107,1	85,5	91,4	95,5
Afkast af investeret kapital (ROIC)	1,0	6,0	10,2	8,2	6,2
Antal medarbejdere	562	562	572	543	520

Behandling af forslag fra bestyrelsen om ændring af Selskabets vedtægter

Forslaget om vedtægtsændringer vedrører:

- Kravene til indkaldelse til generalforsamling ændres således, at indkaldelse skal ske via Selskabets hjemmeside, Erhvervsstyrelsens it-system, samt pr. e-mail til den af aktionæren opgivne e-mailadresse. Endvidere sker skriftlig indkaldelse til de i ejerbogen noterede aktionærer, der har fremsat anmodning herom. Det hidtidige krav om indkaldelse tillige via Statstidende og dagspressen udgår af vedtægterne.

Behandling af forslag fra bestyrelsen om ændring af Selskabets vedtægter, fortsat

- Den generalforsamlingsvalgte del af bestyrelsen vælges frem- over for et år ad gangen i stedet for de nugældende fire år.



Behandling af forslag fra bestyrelsen om ændring af Selskabets vedtægter, fortsat

- Forslaget er begrundet i ændringer i Selskabsloven og et ønske om modernisering af vedtægterne.



Forslag fra aktionærer

- Der er ikke inden fristen i vedtægternes pkt. 11.2 indkommet forslag fra aktionærer til behandling på generalforsamlingen.



Valg af medlemmer til bestyrelsen

Nielsen, Anders

Advokat, formand (1950)

Formand for revisionsudvalget.

Uafhængigt medlem af bestyrelsen siden 2001.

Genvalgt i 2005 og 2009. Valgperioden udløber i 2013.

Anders Nielsen er uddannet jurist og advokat (H), og har siden 2006 været partner i Lett Advokatfirma. Anders Nielsen har gennem sin karriere opnået en solid erfaring inden for erhvervs- og selskabsret, herunder forhandlinger og kontraktudfærdigelse ved køb og salg af virksomheder. Anders Nielsen trækker i sin rolle som formand for Harboes bestyrelser endvidere på sin erfaring med deltagelse i bestyrelsesarbejde i andre erhvervsdrivende virksomheder.



VALG AF REVISION

- Nuværende revisorer er Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab ved:
 - Jens Jørgen Simonsen, statsautoriseret revisor.
 - Jørgen Holm Andersen, statsautoriseret revisor.



Vi siger mange tak for i dag!

