
Kroghs Holding ApS

Klim Strandvej 284, 9690 Fjerritslev

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 03 43 61

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/2 2022

Steen M. Krogh
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Kroghs Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fjerritslev, den 28. februar 2022

Direktion

Steen M. Krogh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kroghs Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kroghs Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holstebro, den 28. februar 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kroghs Holding ApS
Klim Strandvej 284
9690 Fjerritslev

Telefon: 98 22 52 00
Telefax: 98 22 57 37
E-mail: kroghs@kroghs-as.dk

CVR-nr.: 10 03 43 61
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Jammerbugt

Direktion

Steen M. Krogh

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
7500 Holstebro

Advokat

ADVODAN
Frederiksgade 14
7700 Thisted

Pengeinstitut

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	21.679	14.599
Resultat af ordinær primær drift	11.076	5.581
Resultat før finansielle poster	11.076	5.581
Resultat af finansielle poster	-598	-777
Årets resultat	8.164	3.730
Balance		
Balancesum	91.008	87.214
Egenkapital	51.605	43.441
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	8.458	17.506
- investeringsaktivitet	-4.497	-13.341
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-9.407	-14.298
- finansieringsaktivitet	-3.681	-976
Årets forskydning i likvider	280	3.189
Antal medarbejdere	26	27
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	12,2%	6,4%
Soliditetsgrad	56,7%	49,8%
Forrentning af egenkapital	17,2%	9,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje aktier i datterselskaberne Kroghs A/S, Danopal A/S samt Mølbach Invest ApS.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 8.164.024, og koncernens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 51.604.558.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende og har indfriet ledelsens forventninger hertil. Årets resultat er påvirket positivt af et øget aktivitetsniveau og af særlige poster på i alt DKK 2,6 mio

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et uændret aktivitetsniveau og en indtjening i niveauet DKK 7-9 mio. før skat.

Eksternt miljø

Koncernen er miljøbevidst og følger sin strategi for miljøtilpasninger både internt og eksternt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		21.678.535	14.598.916	0	0
Administrationsomkostninger	1	-10.602.277	-9.017.943	-16.375	-17.550
Resultat af ordinær primær drift		11.076.258	5.580.973	-16.375	-17.550
Resultat før finansielle poster	2	11.076.258	5.580.973	-16.375	-17.550
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	8.203.680	3.755.831
Finansielle indtægter	4	0	0	27.248	20.360
Finansielle omkostninger	5	-597.750	-777.490	-61.714	-29.264
Resultat før skat		10.478.508	4.803.483	8.152.839	3.729.377
Skat af årets resultat	6	-2.314.484	-1.073.451	11.185	655
Årets resultat		8.164.024	3.730.032	8.164.024	3.730.032

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		14.445.905	15.319.233	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		40.341.045	35.036.855	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		113.249	145.601	0	0
Skibe		0	6.946.151	0	0
Indretning af lejede lokaler		613.418	766.767	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	55.513.617	58.214.607	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	50.211.468	42.007.788
Finansielle anlægsaktiver		0	0	50.211.468	42.007.788
Anlægsaktiver		55.513.617	58.214.607	50.211.468	42.007.788
Varebeholdninger	9	11.895.607	9.015.323	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.164.270	15.309.972	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	288.453	1.078.597
Andre tilgodehavender		1.814.922	435.375	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.276.895	2.891.116
Periodeafgrænsningsposter	10	1.106.204	1.005.323	0	0
Tilgodehavender		20.085.396	16.750.670	3.565.348	3.969.713
Likvide beholdninger		3.513.138	3.233.637	15.399	1.664
Omsætningsaktiver		35.494.141	28.999.630	3.580.747	3.971.377
Aktiver		91.007.758	87.214.237	53.792.215	45.979.165

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		1.694.000	1.694.000	1.694.000	1.694.000
Reserve for opskrivninger		673.831	673.831	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	36.505.768	28.302.088
Overført resultat		49.236.727	41.072.703	13.404.790	13.444.446
Egenkapital		51.604.558	43.440.534	51.604.558	43.440.534
Hensættelse til udskudt skat	12	1.191.312	642.640	0	0
Andre hensættelser	13	6.991.270	6.534.733	0	0
Hensatte forpligtelser		8.182.582	7.177.373	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		290.625	306.306	0	0
Kreditinstitutter		0	1.213.423	0	0
Leasingforpligtelser		8.963.462	10.796.777	0	0
Anden gæld		0	945.003	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	9.254.087	13.261.509	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14	15.681	15.006	0	0
Kreditinstitutter	14	0	863.314	0	0
Leasingforpligtelser	14	3.749.934	3.505.793	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	10.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.837.774	8.126.668	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.628.188	1.770.723	139.104	139.104
Selskabsskat		2.034.056	2.385.028	2.034.055	2.385.028
Anden gæld		5.700.898	6.658.289	14.498	14.499
Kortfristede gældsforpligtelser		21.966.531	23.334.821	2.187.657	2.538.631
Gældsforpligtelser		31.220.618	36.596.330	2.187.657	2.538.631
Passiver		91.007.758	87.214.237	53.792.215	45.979.165
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.694.000	673.831	0	41.072.703	43.440.534
Årets resultat	0	0	0	8.164.024	8.164.024
Egenkapital 30. september	1.694.000	673.831	0	49.236.727	51.604.558

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	1.694.000	0	28.302.088	13.444.446	43.440.534
Årets resultat	0	0	8.203.680	-39.656	8.164.024
Egenkapital 30. september	1.694.000	0	36.505.768	13.404.790	51.604.558

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat		8.164.024	3.730.032
Reguleringer	15	10.110.669	9.987.907
Ændring i driftskapital	16	-7.102.336	5.552.397
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.172.357	19.270.336
Renteindbetalinger og lignende		43	-41
Renteudbetalinger og lignende		-597.753	-777.492
Pengestrømme fra ordinær drift		10.574.647	18.492.803
Betalt selskabsskat		-2.116.784	-986.717
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.457.863	17.506.086
Køb af materielle anlægsaktiver		-9.407.445	-14.297.872
Salg af materielle anlægsaktiver		4.910.000	956.686
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.497.445	-13.341.186
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-15.006	-14.361
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.076.737	-4.644.574
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.189.174	-3.336.836
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-500.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.600.000	5.520.000
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.680.917	-975.771
Ændring i likvider		279.501	3.189.129
Likvider 1. oktober		3.233.637	44.508
Likvider 30. september		3.513.138	3.233.637
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.513.138	3.233.637
Likvider 30. september		3.513.138	3.233.637

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1 Personale omkostninger				
Lønninger	19.062.491	16.897.287	0	0
Pensioner	843.240	831.603	0	0
Andre omkostninger til social sikring	456.242	275.638	0	0
	20.361.973	18.004.528	0	0
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	13.881.849	12.808.028	0	0
Administrationsomkostninger	6.480.124	5.196.500	0	0
	20.361.973	18.004.528	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	26	27	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Særlige poster

Bruttofortjeneste i året er påvirket positivt med i alt dkk 2,6 mio henført til dels positiv effekt på DKK 1,0 mio af modtaget forsikringserstatning fratrukket regnskabsmæssig værdi af nedbrændt anlæg, og dels positiv effekt på DKK 1,6 mio vedrørende aktivering af anlægsinvestering i 2020/21 knyttet til afholdte omkostninger i 2019/20 ifm. genetablering af nedbrændt anlæg, hvilket blev behandlet som midlertidige foranstaltninger i regnskabsåret 2019/20. De 1,6 mio repræsenterer således en rettelse og aktivering af tidligere afholdte omkostninger, som burde være aktiveret som et anlægsaktiv allerede i 2019/20, da den forventede brugstid burde have være anset for længere end 1 år på daværende tidspunkt.

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab			
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder	8.203.680	3.755.831		
	8.203.680	3.755.831		
	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	27.248	20.360
	0	0	27.248	20.360
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	61.651	5.785
Andre finansielle omkostninger	597.750	777.490	63	23.479
	597.750	777.490	61.714	29.264
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.765.812	1.499.243	-11.185	-655
Årets udskudte skat	548.672	-425.792	0	0
	2.314.484	1.073.451	-11.185	-655

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	21.150.766	160.105.562	1.054.759	1.940.229	184.251.316
Tilgang i årets løb	300.000	10.719.415	0	0	11.019.415
Afgang i årets løb	-928.219	-9.230.727	0	0	-10.158.946
Kostpris 30. september	<u>20.522.547</u>	<u>161.594.250</u>	<u>1.054.759</u>	<u>1.940.229</u>	<u>185.111.785</u>
Opskrivninger 1. oktober	<u>673.831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>673.831</u>
Opskrivninger 30. september	<u>673.831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>673.831</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	4.116.230	118.122.555	909.158	1.173.462	124.321.405
Årets afskrivninger	2.634.243	8.984.734	32.352	153.349	11.804.678
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-5.854.084</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5.854.084</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>6.750.473</u>	<u>121.253.205</u>	<u>941.510</u>	<u>1.326.811</u>	<u>130.271.999</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>14.445.905</u>	<u>40.341.045</u>	<u>113.249</u>	<u>613.418</u>	<u>55.513.617</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>17.109.148</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.109.148</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	13.705.700	13.705.700
Kostpris 30. september	13.705.700	13.705.700
Værdireguleringer 1. oktober	28.302.088	24.546.257
Årets resultat	8.203.680	3.755.831
Værdireguleringer 30. september	36.505.768	28.302.088
Regnskabsmæssig værdi 30. september	50.211.468	42.007.788

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kroghs A/S	Fjerritslev	1.694.000	100%
Danopal A/S	Fjerritslev	2.000.000	100%
Mølbach Invest ApS	Fjerritslev	250.000	100%

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	11.895.607	9.015.323	0	0
	11.895.607	9.015.323	0	0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter,

Noter til årsregnskabet

11 Resultatdisponering	Morderselskab	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.203.680	3.051.824
Overført resultat	-39.656	678.208
	8.164.024	3.730.032

12 Hensættelse til udskudt skat	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	642.640	985.932	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	548.672	-425.792	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	82.500	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	1.191.312	642.640	0	0

13 Andre hensættelser

Andre hensættelser omfatter selskabets reetableringsforpligtelser.

Andre hensættelser	6.991.270	6.534.733	0	0
	6.991.270	6.534.733	0	0
Efter 5 år	6.991.270	6.534.733	0	0
	6.991.270	6.534.733	0	0

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	220.526	239.223	0	0
Mellem 1 og 5 år	70.099	67.083	0	0
Langfristet del	290.625	306.306	0	0
Inden for 1 år	15.681	15.006	0	0
	306.306	321.312	0	0
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	595.423	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	618.000	0	0
Langfristet del	0	1.213.423	0	0
Inden for 1 år	0	863.314	0	0
	0	2.076.737	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	8.963.462	10.796.777	0	0
Langfristet del	8.963.462	10.796.777	0	0
Inden for 1 år	3.749.934	3.505.793	0	0
	12.713.396	14.302.570	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	0	945.003	0	0
Langfristet del	0	945.003	0	0
Øvrig kortfristet gæld	5.700.900	6.658.329	14.500	14.500
	5.700.900	7.603.332	14.500	14.500

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	597.750	777.490
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	7.882.178	7.554.314
Skat af årets resultat	2.314.484	1.073.451
Andre reguleringer	-683.743	582.652
	10.110.669	9.987.907

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.880.284	1.310.168
Ændring i tilgodehavender	-3.334.727	4.785.742
Ændring i andre hensatte forpligtelser	456.537	680.043
Ændring i leverandører m.v.	-1.343.862	-1.223.556
	-7.102.336	5.552.397

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	888.649	911.200	0	0
---	---------	---------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Pantebrev på i alt TDKK 39.170, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK	17.370.902	17.935.356	0	0
---	------------	------------	---	---

Løsøreejerpantebrev på i alt TDKK 2.500, der giver pant i produktionsanlæg samt øvrige materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

17	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med Krone Kapital A/S er der afgivet anfordringskaution svarende til 50 % af den til enhver tid resterende leasinggæld.

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser som koncernen har vedrørende arealleje m.v. kan opsiges med 3-12 mdr. skriftlig varsel og udgør

635.468	622.552	0	0
---------	---------	---	---

Andre eventualforpligtelser

Tryg garanti har afgivet garantiforpligtelser vedrørende koncernens reetableringsforpligtelser for i alt TDKK 8.575, hvortil der er hensat TDKK 6.991 pr. 30. september 2021 under andre hensættelser.

Morderselskab

Aktier i Kroghs A/S er håndpantset til sikkerhed for selskabets engagement hos kreditinstitut.

Til sikkerhed for Kroghs A/S' mellemværende med Sparekassen Thy A/S har selskabet afgivet kaution for alt mellemværende.

Til sikkerhed for Kroghs A/S' mellemværende med Krone Kapital A/S har selskabet afgivet anfordringskaution, svarende til 50 % af den til enhver tid resterende leasinggæld.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af nærværende årsrapport for Kroghs Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet kaution overfor Tryg Garanti vedrørende reetableringsforpligtelse i Kroghs A/S og Danopal A/S i alt TDKK 8.575.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kroghs Holding ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

I årsrapporten for 2019/20 burde have været aktiveret afholdte omkostninger med DKK 1,6 mio. til et midlertidig anlæg, som retteligt var et anlægsaktiv og som også er videreudviklet i 2021. Grundet fejlens begrænsede størrelse er den rettet i regnskabsåret 2020/21, og har således forbedret årets resultat før skat ekstraordinært med DKK 1,6 mio. Der er således tale om en periodeforskydning på DKK 1,6 mio. før skat mellem de to regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Kroghs Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte [aktiver] omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af [aktiver] indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grusarealer og graverettigheder (under grunde og bygninger) afskrives i takt med udvinding som substansforbrug	år
Fabriksbygninger og kontorejendomme	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	år
Finansielle leasede aktiver	7-10 år

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$