



Elm, Kragelund A/S

Herredsvej 19
8723 Løsning
CVR-nr. 11477607

Årsrapport 01.11.2020 - 31.10.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.01.2022

Claus Berner Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	9
Balance pr. 31.10.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Elm, Kragelund A/S

Herredsvej 19

8723 Løsning

CVR-nr.: 11477607

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.11.2020 - 31.10.2021

Bestyrelse

Claus Berner Nielsen, formand

Kim Overgaard Hermansen

Henrik Nordland

Peter Qvist-Sørensen

Niels Anker Hansen

Bo Højtoft Pedersen

Direktion

Olav Brøchner

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2020 - 31.10.2021 for Elm, Kragelund A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2020 - 31.10.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 10.01.2022

Direktion

Olav Brøchner

Bestyrelse

Claus Berner Nielsen
formand

Kim Overgaard Hermansen

Henrik Nordland

Peter Qvist-Sørensen

Niels Anker Hansen

Bo Højtoft Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Elm, Kragelund A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elm, Kragelund A/S for regnskabsåret 01.11.2020 - 31.10.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2020 - 31.10.2021 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 10.01.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	83.418	70.681	74.306	70.492	65.238
Driftsresultat	25.211	18.640	19.625	10.494	6.321
Resultat af finansielle poster	(436)	(603)	(333)	(256)	(344)
Årets resultat	18.687	14.408	14.869	8.047	4.766
Balancesum	90.351	76.617	75.611	78.144	69.582
Investeringer i materielle aktiver	11.423	8.775	4.460	9.275	842
Egenkapital	33.573	33.386	33.478	27.609	23.062
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.793	20.307	-	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.116)	(1.579)	-	-	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(18.999)	(18.149)	-	-	-
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	55,82	43,10	48,68	31,76	23,00
Soliditetsgrad (%)	37,16	43,58	44,28	35,33	33,14

Selskabet har i 2020/21 medtaget en pengestrømsopgørelse i årsrapporten. Tidligere har selskabet anvendt undtagelsen i årsregnskabslovens § 86, stk. 4. Der er derfor alene medtaget nøgletal fra pengestrømsopgørelsen for to år i ovennævnte hoved- og nøgletalsoversigt.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

ELM, Kragelund A/S er leverandør af håndteringsudstyr og aggregater til gaffeltrucks.

Selskabet udvikler, producerer og sælger udstyr, der bidrager til effektive interne transport- og håndteringsløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2020/21 udviser et overskud på 18.687 t.kr. samt en egenkapital pr. 31.10.2021 på 33.573 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har leveret et bedre resultat i forhold til resultatet for 2019/20. Selskabet har dermed overgået sine forventninger til resultatet for 2020/21, hvor der sidste år var en forventning om, at resultatet ville være på niveau med resultatet for 2019/20. Den i sidste års ledelsesberetning anførte usikkerhed som følge af COVID-19 medførte således ikke væsentlig negativ effekt på årets resultat.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat for det kommende regnskabsår ca. på niveau med indeværende år. På nuværende tidspunkt forventes COVID-19 ikke at påvirke driften væsentligt negativt, men dette er i sagens natur forbundet med usikkerhed.

Videnressourcer

Selskabet rekrutterer og fastholder fortsat kompetente medarbejdere, der løbende efteruddannes.

Miljømæssige forhold

Selskabet har de lovpligtige miljøgodkendelser.

Koncernforhold

Selskabet ejes 100% af Herredsvej Holding ApS og indgår i koncernregnskabet for dette selskab.

Udenlandske filialer

Selskabet har filialen ELM Gaffeltruckar A/S, Filial Danmark i Sverige samt filialerne ELM, Kragelund A/S i Slovakiet, Tyskland og i Holland.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		83.417.775	70.681.269
Personaleomkostninger	2	(53.847.975)	(48.195.565)
Af- og nedskrivninger	3	(4.359.036)	(3.845.323)
Driftsresultat		25.210.764	18.640.381
Andre finansielle indtægter	4	0	179.059
Andre finansielle omkostninger	5	(436.384)	(781.647)
Resultat før skat		24.774.380	18.037.793
Skat af årets resultat	6	(6.087.224)	(3.629.739)
Årets resultat	7	18.687.156	14.408.054

Balance pr. 31.10.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		6.949.956	6.998.186
Produktionsanlæg og maskiner		20.845.986	10.795.236
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.145.878	2.321.263
Indretning af lejede lokaler		2.822.092	2.109.578
Materielle aktiver under udførelse		0	3.652.058
Materielle aktiver	8	32.763.912	25.876.321
Anlægsaktiver		32.763.912	25.876.321
Råvarer og hjælpematerialer		7.241.782	6.831.166
Varer under fremstilling		11.097.862	10.281.951
Fremstillede varer og handelsvarer		1.393.908	1.498.191
Varebeholdninger		19.733.552	18.611.308
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.806.314	20.626.188
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.000	2.533.206
Andre tilgodehavender	9	5.122.459	4.744.338
Periodeafgrænsningsposter	10	464.910	459.498
Tilgodehavender		31.408.683	28.363.230
Likvide beholdninger		6.444.428	3.765.953
Omsætningsaktiver		57.586.663	50.740.491
Aktiver		90.350.575	76.616.812

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	11	3.808.000	3.808.000
Overført overskud eller underskud		12.765.360	11.078.204
Forslag til udbytte for regnskabsåret		17.000.000	18.500.000
Egenkapital		33.573.360	33.386.204
Udskudt skat	12	1.444.761	243.080
Hensatte forpligtelser		1.444.761	243.080
Gæld til realkreditinstitutter		9.277.052	9.792.575
Leasingforpligtelser		11.816.671	8.703.490
Anden gæld	13	1.828.684	4.339.668
Langfristede gældsforpligtelser	14	22.922.407	22.835.733
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	3.058.791	2.832.122
Bankgæld		840	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.357.192	8.317.073
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.650	0
Skyldig skat		228.518	3.481.551
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.508.870	0
Anden gæld		8.210.186	5.521.049
Kortfristede gældsforpligtelser		32.410.047	20.151.795
Gældsforpligtelser		55.332.454	42.987.528
Passiver		90.350.575	76.616.812
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.808.000	11.078.204	18.500.000	33.386.204
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(18.500.000)	(18.500.000)
Årets resultat	0	1.687.156	17.000.000	18.687.156
Egenkapital ultimo	3.808.000	12.765.360	17.000.000	33.573.360

Pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		25.210.764	18.640.381
Af- og nedskrivninger		4.355.200	3.850.698
Ændringer i arbejdskapital	15	1.293.588	2.741.340
Pengestrømme vedrørende primær drift		30.859.552	25.232.419
Modtagne finansielle indtægter		0	179.059
Betalte finansielle omkostninger		(436.384)	(781.645)
Refunderet/(betalt) skat		(3.629.706)	(4.322.987)
Pengestrømme vedrørende drift		26.793.462	20.306.846
Salg af materielle aktiver		179.891	0
Køb mv. af materielle aktiver		(11.422.682)	(8.774.705)
Heraf finansielt leasede aktiver		6.126.798	7.196.060
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.115.993)	(1.578.645)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		21.677.469	18.728.201
Afdrag på lån mv.		(3.302.471)	(3.649.032)
Udbetalt udbytte		(18.500.000)	(14.500.000)
Optagelse af lån		8.930.275	7.196.060
Heraf finansielle leasingforpligtelser		(6.126.798)	(7.196.060)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(18.998.994)	(18.149.032)
Ændring i likvider		2.678.475	579.169
Likvider primo		3.765.953	3.186.784
Likvider ultimo		6.444.428	3.765.953
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.444.428	3.765.953
Likvider ultimo		6.444.428	3.765.953

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	50.030.592	44.660.367
Pensioner	3.058.356	2.760.095
Andre omkostninger til social sikring	759.027	775.103
	53.847.975	48.195.565
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	158	141

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Direktion	1.364.934	1.303.772
Bestyrelse	403.880	466.079
	1.768.814	1.769.851

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.355.200	3.850.698
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	3.836	(5.375)
	4.359.036	3.845.323

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	119.677
Valutakursreguleringer	0	59.382
	0	179.059

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	277.143	781.647
Valutakursreguleringer	159.241	0
	436.384	781.647

6 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.254.561	3.836.979
Ændring af udskudt skat	171.112	139.409
Regulering vedrørende tidligere år	661.551	(346.649)
	6.087.224	3.629.739

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	17.000.000	18.500.000
Overført resultat	1.687.156	(4.091.946)
	18.687.156	14.408.054

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	26.220.090	19.062.858	4.022.957	3.042.838	3.652.058
Overførsler	0	3.652.058	0	0	(3.652.058)
Tilgange	609.578	9.023.776	682.106	1.107.222	0
Afgange	0	0	(256.988)	0	0
Kostpris ultimo	26.829.668	31.738.692	4.448.075	4.150.060	0
Af- og nedskrivninger primo	(19.221.904)	(8.267.622)	(1.701.694)	(933.260)	0
Årets afskrivninger	(657.808)	(2.625.084)	(677.600)	(394.708)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	77.097	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.879.712)	(10.892.706)	(2.302.197)	(1.327.968)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.949.956	20.845.986	2.145.878	2.822.092	0
Ikke-ejede aktiver	0	13.715.950	1.102.972	0	0

9 Andre tilgodehavender

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Øvrige tilgodehavender	5.122.459	4.744.338
	5.122.459	4.744.338

Øvrige tilgodehavender indeholder indestående på skattekontoen på 4.033.802 kr. (2019/20: 4.040.616 kr.)

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og licenser.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
A-aktier	8.520	852.000
B-aktier	25.560	2.556.000
C-aktier	4.000	400.000
	38.080	3.808.000

12 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Materielle aktiver	3.168.003	2.662.646
Varebeholdninger	21.279	30.649
Forpligtelser	(1.744.521)	(2.450.215)
Udskudt skat i alt	1.444.761	243.080

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	243.080	103.671
Indregnet i resultatopgørelsen	171.112	139.409
Regulering vedrørende tidligere år	1.030.569	0
Ultimo	1.444.761	243.080

13 Anden gæld

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Feriepengeforpligtelser	0	4.339.668
Anden gæld i øvrigt	1.828.684	0
	1.828.684	4.339.668

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	515.523	511.902	9.277.052	7.179.227
Leasingforpligtelser	2.543.268	2.320.220	11.816.671	1.988.410
Anden gæld	0	0	1.828.684	0
	3.058.791	2.832.122	22.922.407	9.167.637

15 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.122.244)	3.549.930
Ændring i tilgodehavender	(3.045.453)	(1.584.542)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.461.285	775.952
	1.293.588	2.741.340

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.575.821	4.673.059

17 Eventualforpligtelser

Der er indgået rammeaftaler med leverandører til en værdi af 6.162 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Herredsvej Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 6.950 t.kr. på 31.10.2021.

Der er endvidere stillet virksomhedspant på 18.000 t.kr. overfor selskabets bankforbindelse omfattende simple fordringer, varelagre, driftsmateriel samt goodwill m.m. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 53.713 t.kr.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Herredsvej Holding ApS, Herredsvej 19, 8723 Løsning ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Herredsvej Holding ApS, Løsning

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår

endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles

på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.