



Kragmann Holding ApS

Værkstedsvvej 8-10
5500 Middelfart
CVR-nr. 18377896

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.01.2022

Jesper Kragmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.09.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kragmann Holding ApS

Værkstedsvej 8-10

5500 Middelfart

CVR-nr.: 18377896

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Åge Møller Kragmann

Jesper Kragmann

Berit Kragmann

Direktion

Åge Møller Kragmann

Jesper Kragmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Kragmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 28.01.2022

Direktion

Åge Møller Kragmann

Jesper Kragmann

Bestyrelse

Åge Møller Kragmann

Jesper Kragmann

Berit Kragmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kragmann Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kragmann Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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. 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 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 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 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 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 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 og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 28.01.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

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	29.707	27.331	15.172	18.262	21.809
Driftsresultat	3.577	4.036	524	2.970	4.454
Resultat af finansielle poster	(394)	1.080	13	(293)	853
Årets resultat	2.166	5.077	13.404	1.933	3.259
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.924	4.927	13.243	1.729	2.629
Balancesum	205.172	212.236	182.058	164.270	156.903
Investeringer i materielle aktiver	2.377	4.393	6.234	341	22.483
Egenkapital	87.663	85.707	80.937	68.768	72.122
Egenkapital ekskl. minoriteter	87.674	85.961	81.243	68.205	66.680
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.941	29.212	(10.351)	32.982	3.487
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(9.369)	(46.246)	(3.613)	(8.294)	1.444
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(3.402)	19.036	(5.745)	2.042	(179)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	2,22	5,89	17,72	2,56	4,02
Soliditetsgrad (%)	42,73	40,50	44,62	41,52	42,50

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele samt at investere i værdipapirer og fast ejendom.

Koncernens hovedaktivitet består i handel og servicering samt finansiering af landbrugsmaskiner, hovedsageligt brugte traktorer og maskiner, på såvel hjemme- som eksportmarkeder samt handel beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat udgør 1.582 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende af ledelsen. Egenkapitalen udgør. pr. 30.09.2021 88.527 t.kr.

Koncernens aktiviteter har inklusive minoritetsaktionærernes andel givet overskud på 2.166 t.kr., hvilket ligeledes anses for tilfredsstillende af ledelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Når der korrigeres for goodwillafskrivninger er årets resultat på niveau med det tidligere udmeldte.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernen for regnskabsåret 2021/22 vil realisere et overskud i niveauet 5-7 mio. DKK.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen laver løbende en vurdering af de fremtidige finansielle risici og afdækker de risici, hvor man vurderer, at det er hensigtsmæssigt at foretage en risikoafdækning.

Miljømæssige forhold

Koncernens selskaber er miljømæssigt godkendt til de aktiviteter, som de udøver.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		29.707.290	27.331.209
Personaleomkostninger	1	(19.965.267)	(16.927.216)
Af- og nedskrivninger	2	(6.164.814)	(6.368.182)
Driftsresultat		3.577.209	4.035.811
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		468.659	923.999
Andre finansielle indtægter	3	2.303.236	4.807.206
Andre finansielle omkostninger	4	(2.697.246)	(3.726.905)
Resultat før skat		3.651.858	6.040.111
Skat af årets resultat	5	(1.485.670)	(963.423)
Årets resultat	6	2.166.188	5.076.688

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Goodwill		9.398.408	12.356.134
Immaterielle aktiver	7	9.398.408	12.356.134
Grunde og bygninger		13.362.295	12.110.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.132.165	19.379.235
Materielle aktiver	8	30.494.460	31.489.672
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.027.951	5.259.294
Deposita		132.150	124.150
Andre tilgodehavender		6.000.000	6.000.000
Finansielle aktiver	9	10.160.101	11.383.444
Anlægsaktiver		50.052.969	55.229.250
Fremstillede varer og handelsvarer		62.233.159	60.056.809
Forudbetalinger for varer		10.553.449	22.114.143
Varebeholdninger		72.786.608	82.170.952
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.038.839	24.306.584
Igangværende arbejder for fremmed regning		855.661	1.067.765
Udskudt skat	10	0	62.472
Andre tilgodehavender		55.818.041	46.541.551
Tilgodehavende skat		651.000	0
Periodeafgrænsningsposter	11	344.017	402.346
Tilgodehavender		81.707.558	72.380.718
Likvide beholdninger		624.601	2.455.058
Omsætningsaktiver		155.118.767	157.006.728
Aktiver		205.171.736	212.235.978

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	12	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.028.924	0
Overført overskud eller underskud		85.232.965	85.550.155
Forslag til udbytte for regnskabsåret		212.316	210.916
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		87.674.205	85.961.071
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		(11.622)	(253.760)
Egenkapital		87.662.583	85.707.311
Udskudt skat	10	1.788.072	0
Andre hensatte forpligtelser	13	223.972	311.260
Hensatte forpligtelser		2.012.044	311.260
Ansvarlig lånekapital	14	3.500.000	3.500.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.281.703	5.754.031
Leasingforpligtelser		8.156.511	11.321.245
Anden gæld		20.308.738	21.688.152
Langfristede gældsforpligtelser	15	37.246.952	42.263.428
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	5.943.872	5.645.015
Bankgæld		50.851.709	49.307.257
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		798.138	2.195.093
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.328.055	1.430.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.595.296	12.452.188
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		940.371	1.002.501
Skyldig skat		0	574.331
Anden gæld		9.157.942	9.434.058
Periodeafgrænsningsposter	16	1.634.774	1.913.214
Kortfristede gældsforpligtelser		78.250.157	83.953.979
Gældsforpligtelser		115.497.109	126.217.407
Passiver		205.171.736	212.235.978

Finansielle instrumenter	18
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20
Transaktioner med nærtstående parter	21
Dattervirksomheder	22

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	200.000	0	85.550.155	210.916	85.961.071
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(210.916)	(210.916)
Årets resultat	0	2.028.924	(317.190)	212.316	1.924.050
Egenkapital ultimo	200.000	2.028.924	85.232.965	212.316	87.674.205

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	(253.760)	85.707.311
Udbetalt ordinært udbytte	0	(210.916)
Årets resultat	242.138	2.166.188
Egenkapital ultimo	(11.622)	87.662.583

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		3.577.209	4.035.811
Af- og nedskrivninger		6.164.812	6.230.411
Andre hensatte forpligtelser		(87.288)	75.756
Ændringer i arbejdskapital	17	2.839.820	19.439.605
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.494.553	29.781.583
Modtagne finansielle indtægter		1.884.261	3.052.467
Betalte finansielle omkostninger		(2.697.246)	(2.548.577)
Refunderet/(betalt) skat		(741.014)	(1.073.161)
Pengestrømme vedrørende drift		10.940.554	29.212.312
Køb mv. af materielle aktiver		(2.376.876)	(1.749.245)
Salg af materielle aktiver		165.000	3.126.717
Køb af virksomheder		0	(4.335.295)
Salg af virksomheder		1.700.000	0
Udlån		(8.857.512)	(16.892.000)
Tilgang ved virksomhedskøb		0	(26.396.558)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.369.388)	(46.246.381)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.571.166	(17.034.069)
Optagelse af lån		6.685.663	11.380.388
Afdrag på lån mv.		(9.876.370)	(13.583.826)
Udbetalt udbytte		(210.916)	(306.516)
Tilgang af gæld ved virksomhedskøb		0	21.546.140
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.401.623)	19.036.186
Ændring i likvider		(1.830.457)	2.002.117

Likvider primo	2.455.058	452.941
Likvider ultimo	624.601	2.455.058

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	624.601	2.455.058
Likvider ultimo	624.601	2.455.058

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	18.112.525	15.235.840
Pensioner	1.413.463	1.282.743
Andre omkostninger til social sikring	252.817	216.979
Andre personaleomkostninger	186.462	191.654
	19.965.267	16.927.216
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	46	39

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	614.190	649.325
	614.190	649.325

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.957.726	2.242.094
Afskrivninger på materielle aktiver	3.238.590	3.335.125
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	791.755
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(31.502)	(792)
	6.164.814	6.368.182

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	4.810	4.092
Renteindtægter i øvrigt	1.872.190	1.697.330
Valutakursreguleringer	425.663	3.037.374
Øvrige finansielle indtægter	573	68.410
	2.303.236	4.807.206

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	27.141	4.092
Renteomkostninger i øvrigt	2.259.714	2.872.371
Valutakursreguleringer	5.095	734.613
Øvrige finansielle omkostninger	405.296	115.829
	2.697.246	3.726.905

5 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	1.450.317
Ændring af udskudt skat	1.850.544	(107.795)
Regulering vedrørende tidligere år	(364.874)	(379.099)
	1.485.670	963.423

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	212.316	210.916
Overført resultat	1.711.734	4.715.888
Minoritetsinteressers andel af resultatet	242.138	149.884
	2.166.188	5.076.688

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	14.788.626
Kostpris ultimo	14.788.626
Af- og nedskrivninger primo	(2.432.492)
Årets afskrivninger	(2.957.726)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.390.218)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.398.408

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	17.308.410	31.368.545
Tilgange	1.593.376	783.500
Afgange	0	(578.000)
Kostpris ultimo	18.901.786	31.574.045
Af- og nedskrivninger primo	(5.197.973)	(11.989.310)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	444.502
Årets afskrivninger	(341.518)	(2.897.072)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.539.491)	(14.441.880)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.362.295	17.132.165
Ikke-ejede aktiver	0	15.759.721

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3.411.296	124.150	6.000.000
Tilgange	0	8.000	0
Afgange	(1.386.524)	0	0
Kostpris ultimo	2.024.772	132.150	6.000.000
Opskrivninger primo	1.847.997	0	0
Andel af årets resultat	450.698	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(295.516)	0	0
Opskrivninger ultimo	2.003.179	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.027.951	132.150	6.000.000

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
ApS af 1/6 1974 Middelfart Holding	Middelfart	44

10 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	62.472	(2.503.007)
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.850.544)	107.795
Tilgang ved virksomhedskøb	0	2.457.684
Ultimo	(1.788.072)	62.472

Udskudt skat vedrører materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af diverse forudbetalte omkostninger, f.eks. forsikring, abonnementer o.l.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
A-anparter	18.868	18.868
B-anparter	181.132	181.132
	200.000	200.000

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiomkostninger.

14 Ansvarlig lånekapital

Den ansvarlige lånekapital består af to lån på hver 1.750 t.kr. Begge lån er ydet af den samme kreditor. Kreditor har bekræftet, at lånene ikke forfalder til betaling de kommende 12 måneder.

15 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.
Ansvarlig lånekapital	0	0	3.500.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	470.883	1.408.946	5.281.703	3.403.684
Leasingforpligtelser	5.472.989	4.236.069	8.156.511	0
Anden gæld	0	0	20.308.738	0
	5.943.872	5.645.015	37.246.952	3.403.684

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret omsætning, hvor der er sket fakturering af ydelsen forud.

17 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	9.384.344	1.450.433
Ændring i tilgodehavender	538.177	9.916.771
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.082.701)	8.072.401
	2.839.820	19.439.605

18 Finansielle instrumenter

Koncernen har i regnskabsåret indgået valutaterminskontrakter med GBP. Nettoeksponeringen for de indgåede valutaterminskontrakter udgør samlet 500 tGBP. Kontrakterne forfalder i det kommende regnskabsår.

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	640.000	868.347

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.362 t.kr.

21 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.

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kragmann A/S	Middelfart	A/S	100	59.952.621	1.811.390
Kragmann Leasing ApS	Middelfart	ApS	100	140.534	(192.010)
Kragmann Ejendomme ApS	Middelfart	ApS	51	4.281.017	1.192.867
Africa Invest ApS	Middelfart	ApS	100	6.984.607	286.569
Ecuador ApS	Middelfart	ApS	100	(217.213)	(11.165)
Maskinpartner Holding ApS	Vejle	ApS	100	(12.508.489)	3.279.552
Maskinpartner A/S	Vejle	A/S	100	(12.375.217)	3.287.352
Maskinpartner Ejendomme ApS	Vejle	ApS	100	(2.436.567)	(154.049)

Moderselskabet hæfter ikke for den negative underbalance i datterselskabet Maskinpartner Holding ApS og dette selskabs datterselskaber.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		351.004	(92.939)
Personaleomkostninger	1	(100.000)	(100.000)
Af- og nedskrivninger	2	(60.734)	(822.820)
Driftsresultat		190.270	(1.015.759)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.055.673	4.273.724
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		468.659	923.999
Andre finansielle indtægter	3	1.590.153	685.905
Andre finansielle omkostninger	4	(1.786.232)	519.434
Resultat før skat		2.518.523	5.387.303
Skat af årets resultat	5	(936.766)	734.396
Årets resultat	6	1.581.757	6.121.699

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		5.447.623	3.914.981
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	7	5.447.623	3.914.981
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.157.779	65.094.030
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.027.952	5.259.294
Andre tilgodehavender		6.000.000	6.000.000
Finansielle aktiver	8	77.185.731	76.353.324
Anlægsaktiver		82.633.354	80.268.305
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.358.970	1.999.762
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		63.361	59.775
Udskudt skat	9	321.122	309.369
Andre tilgodehavender	10	42.697.734	34.850.145
Tilgodehavende skat		651.000	27.371
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		346.179	0
Tilgodehavender		46.438.366	37.246.422
Omsætningsaktiver		46.438.366	37.246.422
Aktiver		129.071.720	117.514.727

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.412.530	35.398.781
Overført overskud eller underskud		50.701.961	51.346.269
Forslag til udbytte for regnskabsåret		212.316	210.916
Egenkapital		88.526.807	87.155.966
Gæld til realkreditinstitutter		899.048	974.704
Langfristede gældsforpligtelser	11	899.048	974.704
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	75.657	1.015.166
Bankgæld		8.014.765	8.024.399
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.704.294	14.842.071
Skyldig skat		0	310.596
Skyldige sambeskatningsbidrag		384.433	0
Anden gæld		1.466.716	5.191.825
Kortfristede gældsforpligtelser		39.645.865	29.384.057
Gældsforpligtelser		40.544.913	30.358.761
Passiver		129.071.720	117.514.727
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	35.398.781	51.346.269	210.916	87.155.966
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(210.916)	(210.916)
Årets resultat	0	2.013.749	(644.308)	212.316	1.581.757
Egenkapital ultimo	200.000	37.412.530	50.701.961	212.316	88.526.807

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	100.000	100.000
	100.000	100.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.
Samlet for ledelseskategorier	100.000	100.000
	100.000	100.000

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	60.734	31.065
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	791.755
	60.734	822.820

3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	996.913	102.022
Renteindtægter i øvrigt	601.039	583.883
Valutakursreguleringer	(7.799)	0
	1.590.153	685.905

4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.535.874	428.159
Renteomkostninger i øvrigt	161.035	154.420
Valutakursreguleringer	0	(1.201.925)
Øvrige finansielle omkostninger	89.323	99.912
	1.786.232	(519.434)

5 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	38.254	220.584
Ændring af udskudt skat	(11.753)	(178.876)
Regulering vedrørende tidligere år	910.265	(776.104)
	936.766	(734.396)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	212.316	210.916
Overført resultat	1.369.441	5.910.783
	1.581.757	6.121.699

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	5.291.966	200.000
Tilgange	1.593.376	0
Kostpris ultimo	6.885.342	200.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.376.985)	(200.000)
Årets afskrivninger	(60.734)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.437.719)	(200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.447.623	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	29.745.249	4.335.295	6.000.000
Afgange	0	(1.386.524)	0
Kostpris ultimo	29.745.249	2.948.771	6.000.000
Opskrivninger primo	35.398.781	923.999	0
Afskrivninger på goodwill	(95.199)	0	0
Andel af årets resultat	2.162.027	450.698	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(295.516)	0
Opskrivninger ultimo	37.465.609	1.079.181	0
Nedskrivninger primo	(50.000)	0	0
Andel af årets resultat	(11.165)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	8.086	0	0
Nedskrivninger ultimo	(53.079)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.157.779	4.027.952	6.000.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
ApS af 1/6 1974 Middelfart Holding	Middelfart	ApS	44	11.322.326	1.266.885

9 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	309.369	130.493
Indregnet i resultatopgørelsen	11.753	178.876
Ultimo	321.122	309.369

Det udskudte skatteaktiv indregnes på baggrund af forventningen til at anvende dette inden for de kommende 3-5 år.

10 Andre tilgodehavender

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Øvrige tilgodehavender	42.697.734	34.850.145
	42.697.734	34.850.145

11 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	75.657	1.015.166	899.048	591.527
	75.657	1.015.166	899.048	591.527

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.448 t.kr.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jesper Kragmann, Fredericia er hovedaktionær i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, 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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning vedrørende leasing- og finansieringskontrakter omfatter rentedelen af de fakturerede ydelser. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden 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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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 af- og nedskrivninger 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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 leasingydelse. 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 og betalt skat.

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, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.