



Kragmann Holding ApS

Værkstedsvvej 8-10
5500 Middelfart
CVR-nr. 18377896

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.03.2024

Jesper Kragmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	9
Koncernens balance pr. 30.09.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kragmann Holding ApS
Værkstedsvej 8-10
5500 Middelfart

CVR-nr.: 18377896
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Bestyrelse

Berit Kragmann, formand
Frederik Kragmann
Amalie Kragmann
Åge Møller Kragmann
Jesper Kragmann

Direktion

Jesper Kragmann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 25.03.2024

Direktion

Jesper Kragmann
direktør

Bestyrelse

Berit Kragmann
formand

Frederik Kragmann

Amalie Kragmann

Åge Møller Kragmann

Jesper Kragmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kragmann Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kragmann Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 25.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.860	30.035	29.707	27.331	15.172
Driftsresultat	4.810	3.526	3.577	4.036	524
Resultat af finansielle poster	12.799	(2.224)	(394)	1.080	13
Årets resultat	18.456	(1.248)	2.166	5.077	13.404
Årets resultat ekskl. minoriteter	18.220	(1.402)	1.924	4.927	13.243
Balancesum	270.048	251.760	205.172	212.236	182.058
Investeringer i materielle aktiver	8.861	12.844	2.377	4.393	6.234
Egenkapital	104.442	86.202	87.663	85.707	80.937
Egenkapital ekskl. minoriteter	104.064	86.060	87.674	85.961	81.243
Pengestrømme fra driftsaktivitet	725	(19.118)	10.941	29.212	(10.351)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.406)	(9.295)	(9.369)	(46.246)	(3.613)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.500	30.011	(3.402)	19.036	(5.745)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,17	(1,61)	2,22	5,89	17,72
Soliditetsgrad (%)	38,54	34,18	42,73	40,50	44,62

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

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 13.153 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende af ledelsen. Egenkapitalen udgør pr. 30.09.2023 102.305 t.kr.

Koncernens aktiviteter har inklusive minoritetsaktionærernes andel givet et overskud på 18.456 t.kr., hvilket ligeledes anses for tilfredsstillende af ledelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat i koncernen er påvirket positivt af en positiv finansiell indtægt. Herudover har årets generelle drift været positiv og i den øverste del af forventningerne til resultatet i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten sidste år.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernen for regnskabsåret 2023/24 vil realisere et overskud i niveauet 3-5 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 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		34.859.672	30.034.949
Personaleomkostninger	2	(22.797.525)	(20.818.949)
Af- og nedskrivninger	3	(7.252.282)	(5.689.662)
Driftsresultat		4.809.865	3.526.338
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(363.800)	(102.015)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		2.619.018	0
Andre finansielle indtægter	4	19.223.877	2.296.901
Andre finansielle omkostninger	5	(6.424.821)	(4.520.959)
Resultat før skat		19.864.139	1.200.265
Skat af årets resultat	6	(1.408.548)	(2.448.042)
Årets resultat	7	18.455.591	(1.247.777)

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Goodwill		3.578.155	6.440.682
Immaterielle aktiver	8	3.578.155	6.440.682
Grunde og bygninger		11.505.867	11.563.839
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.408.288	19.646.475
Indretning af lejede lokaler		4.349	0
Materielle aktiver	9	32.918.504	31.210.314
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.257.543	3.863.533
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.473.460	0
Deposita		0	148.150
Andre tilgodehavender		6.000.000	27.946.842
Finansielle aktiver	10	42.731.003	31.958.525
Anlægsaktiver		79.227.662	69.609.521
Fremstillede varer og handelsvarer		119.640.738	90.994.673
Forudbetalinger for varer		13.217.716	25.755.534
Varebeholdninger		132.858.454	116.750.207
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.676.660	22.982.351
Igangværende arbejder for fremmed regning		731.707	830.094
Andre tilgodehavender		27.304.832	38.521.409
Periodeafgrænsningsposter	11	205.572	843.012
Tilgodehavender		57.918.771	63.176.866
Likvide beholdninger		42.897	2.223.471
Omsætningsaktiver		190.820.122	182.150.544
Aktiver		270.047.784	251.760.065

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	12	200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		103.863.994	85.644.311
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	215.716
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		104.063.994	86.060.027
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		378.371	142.463
Egenkapital		104.442.365	86.202.490
Udskudt skat	13	2.258.459	1.816.465
Andre hensatte forpligtelser	14	469.147	144.610
Hensatte forpligtelser		2.727.606	1.961.075
Ansvarlig lånekapital		0	3.500.000
Gæld til realkreditinstitutter		8.852.314	9.267.220
Leasingforpligtelser		14.119.957	12.178.136
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		797.251	0
Anden gæld		0	19.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	15	23.769.522	44.445.356
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	2.531.278	2.045.927
Bankgæld		90.612.051	77.764.375
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		9.058.379	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.372.163	258.346
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.803.424	26.414.040
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.716.005	976.962
Skyldig skat		2.897.193	2.059.590
Anden gæld		8.926.702	8.025.163
Periodeafgrænsningsposter	16	1.191.096	1.606.741
Kortfristede gældsforpligtelser		139.108.291	119.151.144
Gældsforpligtelser		162.877.813	163.596.500
Passiver		270.047.784	251.760.065

Begivenheder efter balancedagen

1

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

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	85.644.311	215.716	86.060.027	142.463
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(215.716)	(215.716)	0
Årets resultat	0	18.219.683	0	18.219.683	235.908
Egenkapital ultimo	200.000	103.863.994	0	104.063.994	378.371
					I alt kr.
Egenkapital primo					86.202.490
Udbetalt ordinært udbytte					(215.716)
Årets resultat					18.455.591
Egenkapital ultimo					104.442.365

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		4.809.865	3.526.338
Af- og nedskrivninger		7.251.195	5.189.662
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		0	500.000
Andre hensatte forpligtelser		2.142.568	(79.362)
Ændringer i arbejdskapital	17	(25.190.441)	(27.580.463)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(10.986.813)	(18.443.825)
Modtagne finansielle indtægter		18.573.602	1.957.879
Betalte finansielle omkostninger		(6.732.625)	(2.922.567)
Refunderet/(betalt) skat		(128.951)	290.941
Pengestrømme vedrørende drift		725.213	(19.117.572)
Køb mv. af materielle aktiver		(8.860.358)	(12.844.141)
Salg af materielle aktiver		2.763.500	9.396.351
Køb af finansielle aktiver		(32.473.460)	0
Køb af virksomheder		(20.000)	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		63.177	62.403
Udlån		(4.850.000)	(4.219.880)
Modtagne afdrag		38.971.498	0
Nedskrivning af tilgodehavende		0	(1.689.700)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.405.643)	(9.294.967)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(3.680.430)	(28.412.539)
Optagelse af lån		31.313.306	41.008.666
Afdrag på lån mv.		(6.597.734)	(10.784.941)
Udbetalt udbytte		(215.716)	(212.316)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(23.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.499.856	30.011.409
Ændring i likvider		(2.180.574)	1.598.870

Likvider primo	2.223.471	624.601
Likvider ultimo	42.897	2.223.471

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	42.897	2.223.471
Likvider ultimo	42.897	2.223.471

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gager og lønninger	20.602.827	18.918.657
Pensioner	1.741.009	1.488.986
Andre omkostninger til social sikring	260.697	274.275
Andre personaleomkostninger	192.992	137.031
	22.797.525	20.818.949
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	41

	Ledelses- vederlag 2022/23 kr.
Direktion	1.170.523
Bestyrelse	604.055
	1.774.578

3 Af- og nedskrivninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.862.527	2.957.726
Afskrivninger på materielle aktiver	4.389.755	3.578.022
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	500.000
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(1.346.086)
	7.252.282	5.689.662

4 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.661.817	0
Renteindtægter i øvrigt	445.822	1.985.349
Valutakursreguleringer	1.454.126	310.894
Gældseftergivelse o.l.	15.431.237	0
Øvrige finansielle indtægter	230.875	658
	19.223.877	2.296.901

5 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	11.037	5.379
Renteomkostninger i øvrigt	5.863.230	2.369.059
Valutakursreguleringer	13.326	302.711
Gældseftergivelse o.l.	282.905	0
Øvrige finansielle omkostninger	254.323	1.843.810
	6.424.821	4.520.959

6 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	475.484	2.476.435
Ændring af udskudt skat	1.033.060	(28.393)
Regulering vedrørende tidligere år	(99.996)	0
	1.408.548	2.448.042

7 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	215.716
Overført resultat	18.219.683	(1.617.578)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	235.908	154.085
	18.455.591	(1.247.777)

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	14.788.626
Kostpris ultimo	14.788.626
Af- og nedskrivninger primo	(8.347.944)
Årets afskrivninger	(2.862.527)
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.210.471)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.578.155

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	17.715.672	30.388.370	0
Tilgange	0	8.856.009	5.436
Afgange	0	(4.899.000)	0
Kostpris ultimo	17.715.672	34.345.379	5.436
Af- og nedskrivninger primo	(6.151.833)	(10.741.895)	0
Årets afskrivninger	(57.972)	(4.330.696)	(1.087)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.135.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.209.805)	(12.937.091)	(1.087)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.505.867	21.408.288	4.349
Ikke-ejede aktiver	0	18.914.129	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	2.024.772	0	27.946.842
Tilgange	20.000	32.473.460	0
Afgange	0	0	(21.946.842)
Kostpris ultimo	2.044.772	32.473.460	6.000.000
Opskrivninger primo	1.838.761	0	0
Andel af årets resultat	437.187	0	0
Udbytte	(63.177)	0	0
Opskrivninger ultimo	2.212.771	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.257.543	32.473.460	6.000.000

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
ApS af 1/6 1974 Middelfart Holding	Middelfart	44
K-Mas ApS	Dianalund	50,00

Kapitalandele i andre værdipapirer og kapitalandele	Hjemsted	Retsform
ITMP Ltd.	Cypern	Ltd.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Virksomhedskapital

	Antal	Nominal værdi kr.
A-anparter	18.866	18.866
B-anparter	181.132	181.132
C-anparter	2	2
	200.000	200.000

13 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	1.816.465	1.788.072
Indregnet i resultatopgørelsen	441.994	28.393
Ultimo	2.258.459	1.816.465

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

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiomkostninger.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	454.265	474.661	8.852.314	7.291.008
Leasingforpligtelser	2.077.013	1.571.266	14.119.957	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	797.251	0
	2.531.278	2.045.927	23.769.522	7.291.008

16 Periodeafgrænsningsposter

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

17 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	(16.108.247)	(43.963.599)
Ændring i tilgodehavender	(5.958.482)	583.060
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.123.712)	15.800.076
	(25.190.441)	(27.580.463)

18 Finansielle instrumenter

Koncernen har i regnskabsåret indgået en valutaterminskontrakt med EUR og USD. Nettoeksponeringen for de samlede kontrakter udgør 330.000 USD. På balancedagen er der ikke indregnet nogen værdi af kontrakterne som følge af, at kontrakterne ikke har nogen væsentlig værdi. Kontrakten forfalder i det kommende regnskabsår og er indgået med selskabets primære bankforbindelse.

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	191.130	387.500

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 11.506 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 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kragmann A/S	Middelfart	A/S	100,00
Kragmann Leasing ApS	Middelfart	ApS	100,00
Kragmann Ejendomme ApS	Middelfart	ApS	51
Africa Invest ApS	Middelfart	ApS	100
Ecuador ApS	Middelfart	ApS	100
Anpartsselskabet af 26. september ApS	Middelfart	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(377.341)	(21.549)
Personaleomkostninger	1	(604.055)	(205.940)
Af- og nedskrivninger	2	(57.972)	(560.734)
Driftsresultat		(1.039.368)	(788.223)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.098.900	2.510.076
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(363.800)	(102.015)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		2.619.018	0
Andre finansielle indtægter	3	2.025.683	1.555.179
Andre finansielle omkostninger	4	(1.120.130)	(3.258.040)
Resultat før skat		13.220.303	(83.023)
Skat af årets resultat	5	(67.073)	531.632
Årets resultat	6	13.153.230	448.609

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		4.773.687	4.831.659
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	7	4.773.687	4.831.659
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		83.575.974	69.779.632
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.257.544	3.863.534
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.473.460	0
Andre tilgodehavender		6.000.000	27.946.842
Finansielle aktiver	8	126.306.978	101.590.008
Anlægsaktiver		131.080.665	106.421.667
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.877.501	91.012
Udskudt skat	9	921.394	925.012
Andre tilgodehavender	10	22.139.293	21.144.179
Tilgodehavende skat		0	509.000
Tilgodehavender		24.938.188	22.669.203
Omsætningsaktiver		24.938.188	22.669.203
Aktiver		156.018.853	129.090.870

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		54.756.896	37.412.530
Overført overskud eller underskud		46.848.315	50.934.854
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	215.716
Egenkapital		102.305.211	88.763.100
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	11	2.098.718	45.032
Hensatte forpligtelser		2.098.718	45.032
Gæld til realkreditinstitutter		771.211	823.433
Langfristede gældsforpligtelser	12	771.211	823.433
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	60.932	75.614
Bankgæld		30.471.307	25.679.583
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.530.468	12.156.550
Skyldig skat		2.485.164	72.258
Anden gæld		2.255.842	1.435.300
Kortfristede gældsforpligtelser		50.843.713	39.459.305
Gældsforpligtelser		51.614.924	40.282.738
Passiver		156.018.853	129.090.870
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	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	37.412.530	50.934.854	215.716	88.763.100
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(215.716)	(215.716)
Øvrige egenkapitalposter	0	604.597	0	0	604.597
Årets resultat	0	16.739.769	(4.086.539)	500.000	13.153.230
Egenkapital ultimo	200.000	54.756.896	46.848.315	500.000	102.305.211

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Gager og lønninger	604.055	205.940
	604.055	205.940
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

	Ledelses- vederlag 2022/23 kr.	Ledelses- vederlag 2021/22 kr.
Bestyrelse	600.000	200.000
	600.000	200.000

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	57.972	60.734
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	500.000
	57.972	560.734

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.717.879	934.971
Renteindtægter i øvrigt	307.804	619.786
Øvrige finansielle indtægter	0	422
	2.025.683	1.555.179

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	457.679	259.879
Renteomkostninger i øvrigt	1.877.974	1.159.042
Valutakursreguleringer	(1.299.106)	137.634
Øvrige finansielle omkostninger	83.583	1.701.485
	1.120.130	3.258.040

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	63.455	72.258
Ændring af udskudt skat	3.618	(603.890)
	67.073	(531.632)

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	500.000	215.716
Overført resultat	12.653.230	232.893
	13.153.230	448.609

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	6.830.112	200.000
Kostpris ultimo	6.830.112	200.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.998.453)	(200.000)
Årets afskrivninger	(57.972)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.056.425)	(200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.773.687	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	29.745.249	2.948.771	0	27.946.842
Tilgange	0	20.000	32.473.460	0
Afgange	0	0	0	(21.946.842)
Kostpris ultimo	29.745.249	2.968.771	32.473.460	6.000.000
Opskrivninger primo	40.209.383	914.763	0	0
Egenkapitalreguleringer	604.597	0	0	0
Andel af årets resultat	13.191.745	437.187	0	0
Udbytte	0	(63.177)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	39.159	0	0	0
Opskrivninger ultimo	54.044.884	1.288.773	0	0
Nedskrivninger primo	(175.000)	0	0	0
Andel af årets resultat	(2.092.845)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	2.053.686	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(214.159)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.575.974	4.257.544	32.473.460	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	10.693.700	11.127
K-Mas ApS	Dianalund	ApS	50,00	906.457	866.457
Kapitalandele i andre værdipapirer og kapitalandele				Hjemsted	Retsform
ITMP Ltd.				Cypern	Ltd.

9 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	925.012	321.122
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.618)	603.890
Ultimo	921.394	925.012

Udskudte skatteaktiver

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

10 Andre tilgodehavender

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Øvrige tilgodehavender	22.139.293	21.144.179
	22.139.293	21.144.179

11 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder vedrører hensættelser til dækning af negativ egenkapital i de datterselskaber, som selskabet hæfter for.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	60.932	75.614	771.211	498.239
	60.932	75.614	771.211	498.239

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæringer for to af dets datterselskaber. Disse selskabers samlede kortfristede gældsforpligtelser udgør 23.280 t.kr. Selskabet har pr. balancedagen hensat til den negative underbalance i begge selskaber.

Selskabet hæfter for koncernens samlede bankgæld til koncernens bankforbindelse. Koncernens samlede bankgæld udgør 90,6 mio. kr.

Selskabet indgår fra 01.10.2022 i en dansk sambeskatning med Berit & Jesper Kragmann 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.

Selskabet var administrationsselskab i en dansk sambeskatning indtil 30.09.2021. 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.

14 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 4.774 t.kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jesper Kragmann, Fredericia har indirekte bestemmende indflydelse på selskabet gennem stemmerettigheder.

16 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 eksklusivt 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 normale 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 normale 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.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte kapitalinteresser.

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 markedsposition 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 leasingydelse.

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

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

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 nettorealiseringsværdi 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

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 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.

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.