
H. Kragelund A/S

Faurskovvej 22, 8370 Hadsten

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 32 90 13 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/9 2016

Niels Winther
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for H. Kragelund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. september 2016

Direktion

Helge Kragelund

Bestyrelse

Helge Kragelund

Tove Kragelund
formand

Niels Winther

Anders Kragelund

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i H. Kragelund A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for H. Kragelund A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 28. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Susanne Varrisboel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H. Kragelund A/S
Fauerskovvej 22
8370 Hadsten

CVR-nr.: 32 90 13 28
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Fauerskov

Hovedaktionær

Helge Kragelund
Fauerskovvej 22
8370 Hadsten

Ejer 99,3 %

Datterselskaber

Fauerskov Hovedgård ApS, Fauerskovvej 22, Hadsten
(ejerandel 100%)
Juuls Gaard ApS, Fauerskovvej 22, Hadsten (ejerandel 100%)
Ejendomsanpartsselskabet Sønderskov, Fauerskovvej 22, Hadsten
(ejerandel 100%)

Bestyrelse

Helge Kragelund
Tove Kragelund, formand
Niels Winther
Anders Kragelund

Direktion

Helge Kragelund

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Advokat Niels Winther
Jacob Adelborgs Allé 36
8240 Risskov

Selskabsoplysninger

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark
Aarhus afdeling
Skt. Clemens Torv 2 - 6
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive tømrervirksomhed, at erhverve ejendomme samt foretage udlejning og drift af fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabet opnåede i regnskabsåret et overskud på DKK 645.085 mod DKK 703.772 i 2014/15. Årsagen til nedgangen kan væsentligst henføres til mindre resultatandel i selskabets datterselskaber samt mindre værdiregulering af selskabets værdipapirportefølje. Herudover har der været mindre omkostningsbesparelser.

Egenkapitalen udgør pr. 30. april 2016 DKK 45.879.637 efter udlodning af udbytte på DKK 500.000.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at regnskabsåret 2016/17 vil give et tilfredsstillende resultat. Endvidere forventer ledelsen, at den fornødne likviditet er stillet til rådighed til gennemførelse af driften i 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		1.310.423	1.281.319
Andre driftsindtægter		15.000	15.000
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-22.271	-17.106
Andre eksterne omkostninger		-752.978	-827.681
Bruttoresultat		550.174	451.532
Personaleomkostninger	1	-716.544	-725.950
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-24.859	-24.859
Resultat før finansielle poster		-191.229	-299.277
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	764.506	804.170
Finansielle indtægter	2	49.839	160.521
Finansielle omkostninger	3	-9.907	-3.147
Resultat før skat		613.209	662.267
Skat af årets resultat	4	31.876	41.505
Årets resultat		645.085	703.772

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	64.506	104.170
Overført resultat	80.579	99.602
	645.085	703.772

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		22.600.000	22.600.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		821.849	846.708
Materielle anlægsaktiver		23.421.849	23.446.708
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	20.086.979	20.022.473
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		768.243	777.884
Andre værdipapirer		641.255	950.866
Andre tilgodehavender		120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver		21.616.477	21.871.223
Anlægsaktiver		45.038.326	45.317.931
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		119.228	89.742
Andre tilgodehavender		709.912	713.186
Selskabsskat		108.333	109.738
Tilgodehavender		937.473	912.666
Likvide beholdninger		4.555.629	4.017.584
Omsætningsaktiver		5.493.102	4.930.250
Aktiver		50.531.428	50.248.181

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiekapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		19.336.979	19.272.473
Overført resultat		25.942.658	25.862.079
Egenkapital	6	45.879.637	45.734.552
Hensættelse til udskudt skat		2.750.000	2.717.900
Hensatte forpligtelser		2.750.000	2.717.900
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.322	1.431
Gæld til tilknyttede virksomheder		134.243	101.735
Anden gæld		1.153.568	1.080.529
Periodeafgrænsningsposter		110.658	112.034
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000
Kortfristet gæld		1.901.791	1.795.729
Gældsforpligtelser		1.901.791	1.795.729
Passiver		50.531.428	50.248.181
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	698.992	707.544
Andre omkostninger til social sikring	17.552	18.406
	<u>716.544</u>	<u>725.950</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	8.395	8.028
Andre finansielle indtægter	41.444	152.493
	<u>49.839</u>	<u>160.521</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.645	1.513
Andre finansielle omkostninger	8.262	1.634
	<u>9.907</u>	<u>3.147</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-64.152	-74.468
Årets udskudte skat	32.100	33.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	176	-37
	<u>-31.876</u>	<u>-41.505</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. maj	750.000	750.000
Kostpris 30. april	750.000	750.000
Værdireguleringer 1. maj	19.272.473	19.168.303
Årets resultat	764.506	804.170
Udbytte til moderselskabet	-700.000	-700.000
Værdireguleringer 30. april	19.336.979	19.272.473
Regnskabsmæssig værdi 30. april	20.086.979	20.022.473

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fauerskov					
Hovedgård ApS	Hadsten	125.000	100%	4.869.399	64.508
Juuls Gaard ApS	Hadsten	125.000	100%	8.881.587	326.687
Ejendoms- anpartsselskabet					
Sønderskov	Hadsten	500.000	100%	6.335.994	373.311
				20.086.980	764.506

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Aktiekapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	600.000	19.272.473	25.862.079	45.734.552
Årets resultat	0	64.506	580.579	645.085
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 30. april	600.000	19.336.979	25.942.658	45.879.637

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 5.000, 22 aktier à nominelt DKK 10.000, 1 aktie à nominelt DKK 5.000 og 325 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen hæfter solidarisk for den samlede sambeskatningsindkomst.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for H. Kragelund A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer samt udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med søsterselskaberne Ejendomsanpartsselskabet Sønderskov, Juuls Gaard ApS og Faurskov Hovedgaard ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger består af ejendomme, der udlejes. Selskabets investeringsejendomme indregnes til skønnet dagsværdi baseret på en årlig vurdering af hver enkelt ejendom. Grundlaget for vurderingerne af hver enkelt ejendom tager udgangspunkt i ejendomsvurderingerne for hver enkelt ejendom, og på baggrund af en afkastbaseret model foretager ledelsen subjektive skøn af den beregnede dagsværdi for hver enkelt ejendom. Dette kan både være tillæg og fradrag.

Den afkastbaserede model tager udgangspunkt i ejendommens driftsafkast for de kommende år (normal-indtjeningsmodellen). Driftsafkastet indeholder lejeindtægter ved fuld udlejning, fratrukket ejendommens sædvanlige driftsomkostninger.

Ejendommens afkastkrav fastsættes med udgangspunkt i markedsstatistikker pr. 2. kvartal og ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelsen af afkastkravet indgår parametre såsom boligtype (bolig eller erhverv), fredet eller bevaringsværdi ejendom, alder, beliggenhed, vedligeholdelsesstand mv.

Som følge af måling til dagsværdi foretages der ikke afskrivninger på selskabets investeringsejendomme.

Regulering af dagsværdien føres i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsaktiver".

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (herunder indretning af lejede lokaler) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. Der indregnes ikke renter.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.