
Kroghs A/S

Klim Strandvej 284, Klim Strand, 9690 Fjerritslev

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 45 57 15 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/2 2018

Steen M. Krogh
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Kroghs A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fjerritslev, den 23. februar 2018

Direktion

Steen M. Krogh

Bestyrelse

Stig B. Krogh
formand

Steen M. Krogh

Birthe Jensen

Christian B. Krogh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kroghs A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kroghs A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Holstebro, den 23. februar 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kroghs A/S
Klim Strandvej 284
Klim Strand
9690 Fjerritslev

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

CVR-nr.: 45 57 15 13
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Jammerbugt

Bestyrelse

Stig B. Krogh, formand
Steen M. Krogh
Birthe Jensen
Christian B. Krogh

Direktion

Steen M. Krogh

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Advokat

Advokatfirmaet Vingaardshus A/S
Vingaardsgade 22
9000 Ålborg

Pengeinstitut

Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 13.911 | 13.601 | 12.877 | 7.633 | 9.882 |
| Årets resultat | 3.502 | 3.256 | 2.511 | -837 | 301 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 73.212 | 68.738 | 66.567 | 67.144 | 70.838 |
| Egenkapital | 21.241 | 17.739 | 14.483 | 11.971 | 12.809 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 16.106 | 12.347 | 6.067 | 4.971 | 3.245 |
| - investeringsaktivitet | -5.929 | -6.874 | -4.308 | -2.493 | -2.886 |
| - finansieringsaktivitet | -2.709 | 2.677 | -1.832 | -4.582 | -2.954 |
| Årets forskydning i likvider | 7.468 | 8.150 | -73 | -2.104 | -2.595 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 30 | 28 | 24 | 24 | 25 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 8,4% | 9,4% | 8,6% | 2,3% | 4,7% |
| Soliditetsgrad | 29,0% | 25,8% | 21,8% | 17,8% | 18,1% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 13.911.035 | 13.600.694 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -7.771.878 | -7.137.092 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 6.139.157 | 6.463.602 |
| Resultat før finansielle poster | | 6.139.157 | 6.463.602 |
| Finansielle indtægter | | 393 | 32.506 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -1.629.628 | -2.326.486 |
| Resultat før skat | | 4.509.922 | 4.169.622 |
| Skat af årets resultat | 4 | -1.008.112 | -913.234 |
| Årets resultat | | 3.501.810 | 3.256.388 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|------------------|------------------|
| Overført resultat | | 3.501.810 | 3.256.388 |
| | | 3.501.810 | 3.256.388 |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 10.770.667 | 10.618.962 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 26.568.151 | 25.965.735 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 166.048 | 170.735 |
| Ralskibe | | 6.575.978 | 6.588.470 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.226.811 | 1.380.159 |
| Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | | 0 | 432.947 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 45.307.655 | 45.157.008 |
| Anlægsaktiver | | 45.307.655 | 45.157.008 |
| Varebeholdninger | 6 | 11.650.648 | 10.242.669 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 10.916.647 | 11.768.372 |
| Andre tilgodehavender | | 589.330 | 334.517 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 946.703 | 1.230.597 |
| Tilgodehavender | | 12.452.680 | 13.333.486 |
| Likvide beholdninger | | 3.801.134 | 4.345 |
| Omsætningsaktiver | | 27.904.462 | 23.580.500 |
| Aktiver | | 73.212.117 | 68.737.508 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 1.694.000 | 1.694.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 673.831 | 673.831 |
| Overført resultat | | 18.872.941 | 15.371.131 |
| Egenkapital | 7 | 21.240.772 | 17.738.962 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 1.088.815 | 1.128.177 |
| Andre hensættelser | | 5.538.000 | 5.288.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 6.626.815 | 6.416.177 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 2.736.750 |
| Kreditinstitutter | | 9.314.902 | 9.800.000 |
| Leasingforpligtelser | | 5.227.690 | 4.503.194 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 14.542.592 | 17.039.944 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 0 | 794.500 |
| Kreditinstitutter | 8 | 3.594.500 | 6.470.862 |
| Leasingforpligtelser | 8 | 1.545.847 | 1.443.328 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.987.528 | 7.622.595 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.582.348 | 6.896.672 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 3.637.118 | 139.472 |
| Selskabsskat | | 1.179.231 | 131.802 |
| Anden gæld | | 4.275.366 | 4.043.194 |
| Kortfristet gæld | | 30.801.938 | 27.542.425 |
| Gældsforpligtelser | | 45.344.530 | 44.582.369 |
| Passiver | | 73.212.117 | 68.737.508 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | 3.501.810 | 3.256.388 |
| Reguleringer | 9 | 8.416.138 | 8.753.991 |
| Ændring i driftskapital | 10 | 6.011.448 | 2.319.721 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 17.929.396 | 14.330.100 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 392 | 32.507 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.823.500 | -2.307.735 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 16.106.288 | 12.054.872 |
| Betalt selskabsskat | | -45 | 292.174 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 16.106.243 | 12.347.046 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -5.929.437 | -8.602.215 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 0 | 1.728.377 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -5.929.437 | -6.873.838 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -5.131.250 | -794.500 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | 1.909.402 | -2.650.000 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | 827.015 | 1.610.975 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -314.322 | 385.126 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 0 | 4.125.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -2.709.155 | 2.676.601 |
| Ændring i likvider | | 7.467.651 | 8.149.809 |
| Likvider 1. oktober | | -3.666.517 | -11.816.326 |
| Likvider 30. september | | 3.801.134 | -3.666.517 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.801.134 | 4.345 |
| Kassekredit | | 0 | -3.670.862 |
| Likvider 30. september | | 3.801.134 | -3.666.517 |

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabet afsætter grus- og ralprodukter m.v. Afsætningen sker hovedsageligt til hjemmemarkedet.

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| 2 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 14.422.119 | 12.658.927 |
| Pensioner | 901.785 | 930.868 |
| Andre omkostninger til social sikring | 403.362 | 351.967 |
| | <u>15.727.266</u> | <u>13.941.762</u> |
| Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 10.969.238 | 9.756.414 |
| Administrationsomkostninger | 4.758.028 | 4.185.348 |
| | <u>15.727.266</u> | <u>13.941.762</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>30</u> | <u>28</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 286.784 | 268.661 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.342.844 | 2.057.825 |
| | <u>1.629.628</u> | <u>2.326.486</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.047.429 | 131.802 |
| Årets udskudte skat | -39.317 | 781.432 |
| | <u>1.008.112</u> | <u>913.234</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Ralskibe | Indretning af le- jede lokaler | Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | I alt |
|--|--------------------------|--|---|------------------|-----------------------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. oktober | 9.945.131 | 74.240.154 | 990.579 | 15.474.582 | 1.940.229 | 1.346.984 | 103.937.659 |
| Tilgang i årets løb | 1.162.739 | 5.200.001 | 0 | 1.163.771 | 0 | 0 | 7.526.511 |
| Afgang i årets løb | -1.011.034 | 0 | 0 | 0 | 0 | -432.947 | -1.443.981 |
| Overførsler i årets løb | 0 | -61.900 | 61.900 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. september | 10.096.836 | 79.378.255 | 1.052.479 | 16.638.353 | 1.940.229 | 914.037 | 110.020.189 |
| Opskrivninger 1. oktober | 673.831 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 673.831 |
| Opskrivninger 30. september | 673.831 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 673.831 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 0 | 48.274.419 | 819.844 | 8.886.112 | 560.070 | 914.037 | 59.454.482 |
| Årets afskrivninger | 0 | 4.535.685 | 66.587 | 1.176.263 | 153.348 | 0 | 5.931.883 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 0 | 52.810.104 | 886.431 | 10.062.375 | 713.418 | 914.037 | 65.386.365 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 10.770.667 | 26.568.151 | 166.048 | 6.575.978 | 1.226.811 | 0 | 45.307.655 |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 | 7.404.446 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.404.446 |

6 Varebeholdninger

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Råvarer og hjælpematerialer | 11.650.648 | 10.242.669 |
| | 11.650.648 | 10.242.669 |

7 Egenkapital

| | Selskabskapital | Reserve for op- skrivninger | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. oktober | 1.694.000 | 673.831 | 15.371.131 | 17.738.962 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 3.501.810 | 3.501.810 |
| Egenkapital 30. september | 1.694.000 | 673.831 | 18.872.941 | 21.240.772 |

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 0 | 1.158.750 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 1.578.000 |
| Langfristet del | 0 | 2.736.750 |
| Inden for 1 år | 0 | 794.500 |
| | 0 | 3.531.250 |
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 1.079.273 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 8.235.629 | 9.800.000 |
| Langfristet del | 9.314.902 | 9.800.000 |
| Inden for 1 år | 3.594.500 | 2.800.000 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 0 | 3.670.862 |
| Kortfristet del | 3.594.500 | 6.470.862 |
| | 12.909.402 | 16.270.862 |
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | 5.227.690 | 4.503.194 |
| Langfristet del | 5.227.690 | 4.503.194 |
| Inden for 1 år | 1.545.847 | 1.443.328 |
| | 6.773.537 | 5.946.522 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -393 | -32.506 |
| Finansielle omkostninger | 1.629.628 | 2.326.486 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 5.778.791 | 5.546.777 |
| Skat af årets resultat | 1.008.112 | 913.234 |
| | <u>8.416.138</u> | <u>8.753.991</u> |
| 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.407.979 | 193.848 |
| Ændring i tilgodehavender | 880.806 | -1.037.959 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 250.000 | 240.000 |
| Ændring i leverandører m.v. | 6.288.621 | 2.923.832 |
| | <u>6.011.448</u> | <u>2.319.721</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|-------------|-------------|
| 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 0 | 4.797.380 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| Pantebrev på i alt TDKK 14.585, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK | 10.607.928 | 10.618.963 |
| Løsørejerpantebrev på i alt TDKK 2.500, der giver pant i produktionsanlæg samt øvrige materielle anlægsaktiver. | | |
| Til sikkerhed for selskabets mellemværende med kreditinstitutter er der stillet virksomhedspant på TDKK 8.000 i fordringer og varelager. | | |
| Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Krone Kapital A/S, er der afgivet anfordringskaution svarende til 50 % af den til enhver tid resterende leasinggæld. | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Selskabet har indgået lejeaftale om arealleje mv. Forpligtelsen udgør TDKK 402 i uopsigelhedsperioden. | | |
| Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende kontor og produktionsbygninger som kan opsiges med 6 mdr. skriftlig varsel til ophør den 1. i en måned. Den samlede årlige leje udgør TDKK 842. | | |
| Tryk garanti har afgivet garantiforpligtelser vedrørende selskabets reetableringsforpligtelser for i alt TDKK 6.699, hvortil der er hensat TDKK 5.538 pr. 30. september 2017 under andre hensættelser. | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Kroghs Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb. | | |

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kroghs A/S for 2016/17 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 2016/17 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 Kroghs Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

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

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

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

| | |
|---|---------|
| Grusarealer og graverettigheder (under grunde og bygninger) afskrives i takt med udvinding som substansforbrug. | år |
| Fabriksbygninger og kontorejendomme | 25 år |
| Tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, biler og inventar | 5-10 år |
| Ralskibe | 3-15 år |
| Finansielle leasede aktiver | 7-10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger er optaget til kostpris inkl. indirekte produktionsomkostninger. Denne værdiansættelse bygger på en vurdering og skøn over henførbare produktionsomkostninger. Ukurante og langsomt omsættelige varer optages til laveste værdi af kostpris og netto realisations værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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 samt for tilgodehavender fra salg.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |