
Kroghs A/S

Klim Strandvej 284, Klim Strand, 9690 Fjerritslev

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 45 57 15 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/2 2020

Steen M. Krogh
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 5

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 6

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 8

Hoved- og nøgletal 9

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Balance 30. september 11

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fjerritslev, den 10. februar 2020

Direktion

Steen M. Krogh

Bestyrelse

Stig B. Krogh

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kroghs A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 10. februar 2020

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
Steen M. Krogh
Birthe Jensen
Christian B. Krogh

Direktion

Steen M. Krogh

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
7500 Holstebro

Advokat

ADVODAN
Frederiksgade 14
7700 Thisted

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:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	12.916	12.505	13.911	13.601	12.877
Årets resultat	2.372	2.695	3.502	3.256	2.511
Balance					
Balancesum	77.577	75.141	73.212	68.738	66.567
Egenkapital	26.307	23.935	21.241	17.739	14.483
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.966	9.614	12.442	12.347	6.067
- investeringsaktivitet	-6.036	-7.177	434	-6.874	-4.308
- finansieringsaktivitet	-1.161	-5.004	-5.409	2.677	-1.832
Årets forskydning i likvider	-1.230	-2.567	7.467	8.150	-73
Antal medarbejdere	27	29	30	28	24
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,6%	6,3%	8,4%	9,4%	8,6%
Soliditetsgrad	33,9%	31,9%	29,0%	25,8%	21,8%

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	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		12.916.143	12.505.308
Administrationsomkostninger	2	-8.550.208	-7.779.382
Resultat af ordinær primær drift		4.365.935	4.725.926
Resultat før finansielle poster		4.365.935	4.725.926
Finansielle indtægter		483	0
Finansielle omkostninger	3	-1.302.625	-1.253.165
Resultat før skat		3.063.793	3.472.761
Skat af årets resultat	4	-692.280	-778.077
Årets resultat		2.371.513	2.694.684

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.371.513	2.694.684
		2.371.513	2.694.684

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		10.433.403	10.943.370
Produktionsanlæg og maskiner		30.198.486	27.458.816
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.928	55.824
Ralskibe		8.414.654	5.247.963
Indretning af lejede lokaler		920.115	1.073.463
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	4.319.635
Materielle anlægsaktiver	5	49.990.586	49.099.071
Anlægsaktiver		49.990.586	49.099.071
Varebeholdninger		9.722.491	10.829.773
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.546.722	12.464.921
Andre tilgodehavender		372.264	542.101
Periodeafgrænsningsposter		940.981	971.689
Tilgodehavender		17.859.967	13.978.711
Likvide beholdninger		3.508	1.233.923
Omsætningsaktiver		27.585.966	26.042.407
Aktiver		77.576.552	75.141.478

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.694.000	1.694.000
Reserve for opskrivninger		673.831	673.831
Overført resultat		23.939.138	21.567.625
Egenkapital	6	26.306.969	23.935.456
Hensættelse til udskudt skat		1.458.750	1.141.354
Andre hensættelser		5.579.690	5.568.000
Hensatte forpligtelser		7.038.440	6.709.354
Kreditinstitutter		2.821.144	6.315.338
Leasingforpligtelser		8.976.408	6.520.190
Anden gæld		120.220	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	11.917.772	12.835.528
Kreditinstitutter	7	3.763.257	2.954.500
Leasingforpligtelser	7	3.142.998	2.343.589
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.214.300	12.589.879
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.559.928	7.232.450
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.368.782	391.281
Selskabsskat		1.100.422	1.772.967
Anden gæld	7	5.163.684	4.376.474
Kortfristet gæld		32.313.371	31.661.140
Gældsforpligtelser		44.231.143	44.496.668
Passiver		77.576.552	75.141.478
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		2.371.513	2.694.684
Reguleringer	9	7.942.162	7.266.956
Ændring i driftskapital	10	-1.997.776	1.037.621
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.315.899	10.999.261
Renteindbetalinger og lignende		483	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.302.628	-1.253.163
Pengestrømme fra ordinær drift		7.013.754	9.746.098
Betalt selskabsskat		-1.047.429	-131.802
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.966.325	9.614.296
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.233.945	-7.502.016
Salg af materielle anlægsaktiver		198.000	324.730
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.035.945	-7.177.286
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.685.437	-3.639.564
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.122.372	-2.014.758
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.319.535	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.327.479	650.101
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.160.795	-5.004.221
Ændring i likvider		-1.230.415	-2.567.211
Likvider 1. oktober		1.233.923	3.801.134
Likvider 30. september		3.508	1.233.923
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.508	1.233.923
Likvider 30. september		3.508	1.233.923

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	15.475.164	14.414.577
Pensioner	827.769	911.848
Andre omkostninger til social sikring	259.000	255.074
	16.561.933	15.581.499
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	11.509.619	10.834.512
Administrationsomkostninger	5.052.314	4.746.987
	16.561.933	15.581.499
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	29
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	268.054	270.971
Andre finansielle omkostninger	1.034.571	982.194
	1.302.625	1.253.165
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	374.884	725.538
Årets udskudte skat	317.396	52.539
	692.280	778.077

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Ralskibe	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	10.269.539	83.846.885	1.052.479	15.151.285	1.940.229	4.319.635
Tilgang i årets løb	0	0	0	4.488.860	0	3.058.361
Afgang i årets løb	-509.967	-838.258	0	-1.316.000	0	0
Overførsler i årets løb	0	7.377.996	0	0	0	-7.377.996
Kostpris 30. september	9.759.572	90.386.623	1.052.479	18.324.145	1.940.229	0
Opskrivninger 1. oktober	673.831	0	0	0	0	0
Opskrivninger 30. september	673.831	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	56.388.069	996.655	9.903.322	866.766	0
Årets afskrivninger	0	4.635.966	31.896	1.159.169	153.348	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger	0	-835.898	0	-1.153.000	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	0	60.188.137	1.028.551	9.909.491	1.020.114	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	10.433.403	30.198.486	23.928	8.414.654	920.115	0
Heraf finansielle leasingaktiver	0	15.930.879	0	0	0	0

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.694.000	673.831	21.567.625	23.935.456
Årets resultat	0	0	2.371.513	2.371.513
Egenkapital 30. september	1.694.000	673.831	23.939.138	26.306.969

Noter til årsregnskabet

7 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:

	2019 DKK	2018 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	752.161	1.395.884
Mellem 1 og 5 år	2.068.983	4.919.454
Langfristet del	<u>2.821.144</u>	<u>6.315.338</u>
Inden for 1 år	2.954.500	2.954.500
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	808.757	0
Kortfristet del	<u>3.763.257</u>	<u>2.954.500</u>
	<u>6.584.401</u>	<u>9.269.838</u>
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	8.976.408	6.520.190
Langfristet del	<u>8.976.408</u>	<u>6.520.190</u>
Inden for 1 år	3.142.998	2.343.589
	<u>12.119.406</u>	<u>8.863.779</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	120.220	0
Langfristet del	<u>120.220</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	5.163.684	4.376.474
	<u>5.283.904</u>	<u>4.376.474</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
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	10.433.403	10.943.370
Løsøreejerpantebrev 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.		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:		
Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Krone Kapital A/S er der afgivet anfordringskaution svarende til 50 % af den til enhver tid resterende leasinggæld.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser som selskabet har vedrørende arealleje m.v. kan opsiges med 3-12 mdr. skriftlig varsel og udgør	391.527	508.826
Lejeforpligtelser som selskabet har vedrørende kontor og produktionsbygninger kan opsiges med 6 mdr. skriftlig varsel til ophør den 1. i en måned og udgør	441.894	438.155

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Tryk garanti har afgivet garantiforpligtelser vedrørende selskabets reetableringsforpligtelser for i alt TDKK 6.806, hvortil der er hensat TDKK 5.578 pr. 30. september 2019 under andre hensættelser.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kroghs Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Heraf overfor tilknyttede virksomheder

Leje- og leasingforpligtelser	441.894	438.155
-------------------------------	---------	---------

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Finansielle indtægter	-483	0
Finansielle omkostninger	1.302.625	1.253.165
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.947.740	5.235.714
Skat af årets resultat	692.280	778.077
	7.942.162	7.266.956

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.107.282	820.875
Ændring i tilgodehavender	-3.881.255	-1.526.032
Ændring i andre hensatte forpligtelser	11.690	30.000
Ændring i leverandører m.v.	764.507	1.712.778
	-1.997.776	1.037.621

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kroghs A/S for 2018/19 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 2018/19 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 rente eller en alternativ lånerente 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

11 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

11 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

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

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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 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 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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$