
Kroghs A/S

Klim Strandvej 284, 9690 Fjerritslev

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 45 57 15 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
22/2 2023

Steen M. Krogh
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 5

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 6

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 9

Hoved- og nøgletal 10

Ledelsesberetning 11

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 12

Balance 30. september 13

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fjerritslev, den 22. februar 2023

Direktion

Steen M. Krogh

Bestyrelse

Stig B. Krogh

Steen M. Krogh

Birthe Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kroghs A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 22. februar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kroghs A/S
Klim Strandvej 284
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

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:

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.985	19.242	12.943	12.916	12.505
Årets resultat	8.454	6.567	2.739	2.372	2.695
Balance					
Balancesum	95.288	85.531	80.274	77.577	75.141
Egenkapital	44.066	35.613	29.046	26.307	23.935
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.874	9.242	12.887	5.966	9.614
- investeringsaktivitet	-2.540	-4.397	-10.291	-6.036	-7.177
- finansieringsaktivitet	-3.003	-4.547	367	-1.161	-5.004
Årets forskydning i likvider	9.330	298	2.963	-1.231	-2.567
Antal medarbejdere	25	26	27	27	29
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	12,0%	10,9%	5,7%	5,6%	6,3%
Soliditetsgrad	46,2%	41,6%	36,2%	33,9%	31,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 8.453.609, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på DKK 44.066.176.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende og har indfriet ledelsens forventninger hertil.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et lavere aktivitetsniveau og en indtjening i niveauet DKK 9-11 mio. før skat.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevidst og følger sin strategi for miljøtilpasninger både internt og eksternt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttofortjeneste		20.985.076	19.242.360
Administrationsomkostninger	1	-9.542.594	-9.951.055
Resultat af ordinær primær drift		11.442.482	9.291.305
Resultat før finansielle poster	2	11.442.482	9.291.305
Finansielle indtægter		11.154	1.397
Finansielle omkostninger	3	-780.309	-872.706
Resultat før skat		10.673.327	8.419.996
Skat af årets resultat	4	-2.219.718	-1.852.991
Årets resultat		8.453.609	6.567.005

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Grunde og bygninger		8.750.291	9.309.144
Produktionsanlæg og maskiner		33.998.527	39.955.948
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		80.897	113.249
Indretning af lejede lokaler		460.071	613.418
Materielle anlægsaktiver	5	43.289.786	49.991.759
Anlægsaktiver		43.289.786	49.991.759
Varebeholdninger		14.273.354	11.793.022
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.083.564	16.002.297
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.571.043	1.559.991
Andre tilgodehavender		360.589	1.814.922
Periodeafgrænsningsposter	6	1.116.615	1.106.204
Tilgodehavender		25.131.811	20.483.414
Likvide beholdninger		12.593.432	3.263.228
Omsætningsaktiver		51.998.597	35.539.664
Aktiver		95.288.383	85.531.423

Balance 30. september

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		1.694.000	1.694.000
Reserve for opskrivninger		673.831	673.831
Overført resultat		41.698.345	33.244.736
Egenkapital		44.066.176	35.612.567
Hensættelse til udskudt skat	8	1.487.998	1.753.312
Andre hensættelser	9	6.730.381	6.691.270
Hensatte forpligtelser		8.218.379	8.444.582
Leasingforpligtelser		5.155.907	8.963.462
Langfristede gældsforpligtelser	10	5.155.907	8.963.462
Leasingforpligtelser	10	2.585.654	3.749.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.314.123	8.499.134
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.898.626	11.929.820
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.280.084	1.265.476
Selskabsskat		2.485.032	2.428.388
Anden gæld		7.284.402	4.638.060
Kortfristet gæld		37.847.921	32.510.812
Gældsforpligtelser		43.003.828	41.474.274
Passiver		95.288.383	85.531.423
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u> <u>skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.694.000	673.831	33.244.736	35.612.567
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.453.609</u>	<u>8.453.609</u>
Egenkapital 30. september	<u>1.694.000</u>	<u>673.831</u>	<u>41.698.345</u>	<u>44.066.176</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		8.453.609	6.567.005
Reguleringer	12	12.231.331	9.586.003
Ændring i driftskapital	13	-2.613.679	-5.747.018
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.071.261	10.405.990
Renteindbetalinger og lignende		11.154	1.398
Renteudbetalinger og lignende		-780.308	-872.707
Pengestrømme fra ordinær drift		17.302.107	9.534.681
Betalt selskabsskat		-2.428.388	-292.384
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.873.719	9.242.297
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.740.485	-9.307.453
Salg af materielle anlægsaktiver		200.000	4.910.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.540.485	-4.397.453
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.076.737
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-4.971.835	-4.189.174
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	2.600.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.968.805	-881.272
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.003.030	-4.547.183
Ændring i likvider		9.330.204	297.661
Likvider 1. oktober		3.263.228	2.965.567
Likvider 30. september		12.593.432	3.263.228
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.593.432	3.263.228
Likvider 30. september		12.593.432	3.263.228

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	18.591.833	19.063.888
Pensioner	844.210	843.240
Andre omkostninger til social sikring	366.143	456.242
	19.802.186	20.363.370
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	13.688.207	13.881.849
Administrationsomkostninger	6.113.979	6.481.521
	19.802.186	20.363.370
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	26

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Særlige poster

Bruttofortjeneste sidste år 2020/21 er påvirket positivt med i alt dkk 2,6 mio henført til dels positiv effekt på DKK 1,0 mio af modtaget forsikringserstatning fratrukket regnskabsmæssig værdi af nedbrændt anlæg, og dels positiv effekt på DKK 1,6 mio vedrørende aktivering af anlægsinvestering i 2020/21 knyttet til afholdte omkostninger i 2019/20 ifm. genetablering af nedbrændt anlæg, hvilket blev behandlet som midlertidige foranstaltninger i regnskabsåret 2019/20. De 1,6 mio repræsenterer således en rettelse og aktivering af tidligere afholdte omkostninger, som burde være aktiveret som et anlægsaktiv allerede i 2019/20, da den forventede brugstid burde have været anset for længere end 1 år på daværende tidspunkt.

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	373.542	370.089
Andre finansielle omkostninger	406.767	502.617
	780.309	872.706

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.485.032	1.260.767
Årets udskudte skat	-149.335	592.224
Regulering af udskudt skat tidligere år	-115.979	0
	2.219.718	1.852.991

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	8.635.313	116.541.158	1.054.759	1.940.229	128.171.459
Tilgang i årets løb	0	2.740.485	0	0	2.740.485
Afgang i årets løb	-558.853	-3.423.183	-197.415	0	-4.179.451
Kostpris 30. september	8.076.460	115.858.460	857.344	1.940.229	126.732.493
Opskrivninger 1. oktober	673.831	0	0	0	673.831
Opskrivninger 30. september	673.831	0	0	0	673.831
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	76.585.210	941.510	1.326.811	78.853.531
Årets nedskrivninger	0	828.550	0	0	828.550
Årets afskrivninger	0	7.642.156	32.352	153.347	7.827.855
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.195.983	-197.415	0	-3.393.398
Ned- og afskrivninger 30. september	0	81.859.933	776.447	1.480.158	84.116.538
Regnskabsmæssig værdi 30. september	8.750.291	33.998.527	80.897	460.071	43.289.786
Heraf finansielle leasingaktiver	0	10.706.906	0	0	10.706.906

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	8.453.609	6.567.005
	8.453.609	6.567.005

8 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	1.753.312	1.161.088
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-265.314	592.224
Hensættelse til udskudt skat 30. september	1.487.998	1.753.312

9 Andre hensættelser

Andre hensættelser omfatter selskabets reetableringsforpligtelser.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Andre hensættelser	6.730.381	6.691.270
	6.730.381	6.691.270

10 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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	5.155.907	8.963.462
Langfristet del	5.155.907	8.963.462
Inden for 1 år	2.585.654	3.749.934
	7.741.561	12.713.396

Noter til årsregnskabet

	2022 DKK	2021 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Pantebrev på i alt TDKK 16.050, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK	8.750.291	9.003.144
Løsørejerpantebrev på i alt TDKK 2.500, der giver pant i produktionsanlæg samt øvrige materielle anlægsaktiver. Løsørejerpantebrevet er tillige pantsat til sikkerhed for Danopal A/S' engagement med Sparekassen Thy		
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 3-6 mdr. skriftlig varsel og udgør	622.018	624.644
Lejeforpligtelser som selskabet har vedrørende kontor og produktionsbygninger kan opsiges med 6 mdr. skriftlig varsel til ophør den 1. i en måned og udgør	447.946	447.180
Andre eventualforpligtelser		
Tryk garanti har afgivet garantiforpligtelser vedrørende selskabets reetableringsforpligtelser for i alt TDKK 8.723, hvortil der er hensat TDKK 6.730 pr. 30. september 2022 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 administrationselskab 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.		

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Heraf overfor tilknyttede virksomheder		
Leje- og leasingforpligtelser	447.946	447.180
	<u>447.946</u>	<u>447.180</u>
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-11.154	-1.397
Finansielle omkostninger	780.309	872.706
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.673.906	7.545.446
Skat af årets resultat	2.219.718	1.852.991
Andre reguleringer	568.552	-683.743
	<u>12.231.331</u>	<u>9.586.003</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.480.333	-3.062.199
Ændring i tilgodehavender	-4.648.397	-2.802.227
Ændring i andre hensatte forpligtelser	39.111	456.537
Ændring i leverandører m.v.	4.475.940	-339.129
	<u>-2.613.679</u>	<u>-5.747.018</u>

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kroghs A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 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

14 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 og 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

14 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 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

14 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.

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

14 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 provenuet 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 nominel 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.

Noter til årsregnskabet

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