

Deloitte.



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024/25	9
Koncernens balance pr. 30.09.2025	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024/25	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024/25	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024/25	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2025	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024/25	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Berit & Jesper Kragmann Holding ApS
Tåsingevej 25
7000 Fredericia

CVR-nr.: 44027879
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.10.2024- 30.09.2025

Direktion

Berit Kragmann, direktør
Jesper Kragmann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2024 - 30.09.2025 for Berit & Jesper Kragmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2024 - 30.09.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 17.02.2026

Direktion

Berit Kragmann
direktør

Jesper Kragmann
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Berit & Jesper Kragmann Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Berit & Jesper Kragmann Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2024 - 30.09.2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2024 - 30.09.2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 17.02.2026

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024/25	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	35.256	33.650	34.653
Driftsresultat	8.382	(20.636)	4.796
Resultat af finansielle poster	(4.561)	(7.393)	12.799
Årets resultat	13.760	(21.669)	18.445
Årets resultat ekskl. minoriteter	(1.208)	(396)	18.209
Balancesum	207.659	228.591	270.048
Investeringer i materielle aktiver	860	4.995	40.072
Egenkapital	94.968	82.960	104.430
Egenkapital ekskl. minoriteter	858	2.186	2.371
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.899	(1.215)	(99.525)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.569	11.760	49.882
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(13.631)	(9.557)	49.686
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning (%)	(79,37)	(17,38)	1.535,98
Soliditetsgrad (%)	0,41	0,96	0,88

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele samt at investere i værdipapirer og fast ejendom.

Koncernens hovedaktivitet består i handel og servicering samt finansiering af landbrugsmaskiner, hovedsageligt brugte traktorer og maskiner, på såvel hjemme- som eksportmarkeder samt handel beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udgør et overskud på 15.301 t.kr. før skat, hvilket er positivt påvirket af salg af kapitalandele i kapitalinteresser, som har givet en indtægt i regnskabsåret på 11.327 t.kr. samt salg af en af selskabets tilknyttede virksomheder, som har givet en positiv indtægt i koncernen, da man har modtaget en merværdi for aktiverne i forhold til de indregnede værdier i koncernregnskabet. Korrigeret for disse indtægter har koncernen realiseret et resultat på cirka 0 m.kr. hvilket anses for utilfredsstillende af ledelsen for den andel, som vedrører den ordinære drift.

Ledelsen er tilfredse med, at det er lykket at sælge selskabets kapitalandele i kapitalinteresser til en værdi over den bogførte.

Moderselskabets resultat er udgør cirka 0 m.kr. og er påvirket af resultat i de underliggende datterselskaber.

Ledelsen forventede ved aflæggelse af sidste års årsrapport et overskud i størrelsesordenen 3-5 mDKK og resultatet er på baggrund af dette under det forventede når der korrigeres for ovenstående indtægter. Dette skyldes, at der forsat har været et svært marked for selskabets primære aktivitet, hvor man trods alt har formået at lave overskud samt stigende finansielle omkostninger.

Koncernen og moderselskabet har i regnskabsåret formået at nedbringe selskabets pengebindinger særligt omkring lagebeholdninger. Salget af kapitalinteresser er dog sket med sælgerfinansiering, hvor man forsat har pant i aktierne. Man har ved tidspunktet for regnskabsaflæggelsen modtaget første afdrag rettidigt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat er påvirket af en ekstraordinær indtægt fra salg af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Hvis der ses bort fra disse helt ekstraordinære forhold er det ledelsens vurdering, at året har været under det forventede og dermed utilfredsstillende. Resultatet afspejler dog svære markedsforhold for de primære aktiviteter i koncernen.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernen for regnskabsåret 2025/26 vil realisere et overskud i niveauet 0-3 mio. DKK.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen laver løbende en vurdering af de fremtidige finansielle risici og afdækker de risici, hvor man vurderer, at det er hensigtsmæssigt at foretage en risikoafdækning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		35.255.541	33.649.888
Personaleomkostninger	2	(22.568.693)	(23.580.600)
Af- og nedskrivninger	3	(2.316.975)	(4.371.681)
Andre driftsomkostninger	4	(1.987.632)	(26.333.928)
Driftsresultat		8.382.241	(20.636.321)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.444.637)	(130.322)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	5	11.326.698	0
Andre finansielle indtægter	6	1.951.026	1.428.338
Andre finansielle omkostninger	7	(6.512.120)	(8.821.736)
Resultat før skat		13.703.208	(28.160.041)
Skat af årets resultat	8	57.220	6.490.693
Årets resultat	9	13.760.428	(21.669.348)

Koncernens balance pr. 30.09.2025

Aktiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Goodwill		0	715.628
Immaterielle aktiver	10	0	715.628
Grunde og bygninger		0	11.181.678
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.574.866	8.792.906
Materielle aktiver	11	7.574.866	19.974.584
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	4.062.175
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	32.473.460
Andre tilgodehavender		52.243.100	0
Finansielle aktiver	12	52.243.100	36.535.635
Anlægsaktiver		59.817.966	57.225.847
Fremstillede varer og handelsvarer		100.525.775	118.131.971
Varebeholdninger		100.525.775	118.131.971
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.664.561	29.803.570
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.782.161	898.791
Udskudt skat	13	5.197.678	3.584.844
Andre tilgodehavender	14	8.602.255	17.715.416

Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	708	0
Tilgodehavender	46.247.363	52.002.621
Likvide beholdninger	1.068.130	1.230.834
Omsætningsaktiver	147.841.268	171.365.426
Aktiver	207.659.234	228.591.273

Berit & Jesper Kragmann Holding ApS | Koncernens balance pr. 30.09.2025

11

Passiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Virksomhedskapital	15	40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		658.720	2.010.597
Forslag til udbytte for regnskabsåret		158.800	135.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		857.520	2.185.597
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		94.110.917	80.774.153
Egenkapital		94.968.437	82.959.750
Andre hensatte forpligtelser	16	447.932	560.969
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	17	1.444.637	0
Hensatte forpligtelser		1.892.569	560.969
Gæld til realkreditinstitutter		0	8.481.668
Leasingforpligtelser		1.395.506	3.226.886
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		9.970.819	1.640.658
Langfristede gældsforpligtelser	18	11.366.325	13.349.212
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	769.616	1.877.823
Bankgæld		79.741.425	85.203.707
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.500.783	15.983.567
Modtagne forudbetalinger fra kunder		564.374	627.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.474.132	12.916.091
Gæld til associerede virksomheder		549.549	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		501.909	2.239.438

Skyldige sambeskatningsbidrag		490.927	0
Anden gæld		7.839.188	12.428.032
Periodeafgrænsningsposter	19	0	445.200
Kortfristede gældsforpligtelser		99.431.903	131.721.342
<hr/>			
Gældsforpligtelser		110.798.228	145.070.554
<hr/>			
Passiver		207.659.234	228.591.273
<hr/>			
Begivenheder efter balancedagen	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024/25

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	2.010.597	135.000	2.185.597	80.774.153	82.959.750
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	14.798	0	14.798	(1.631.539)	(1.616.741)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(135.000)	(135.000)	0	(135.000)
Årets resultat	0	(1.366.675)	158.800	(1.207.875)	14.968.303	13.760.428
Egenkapital ultimo	40.000	658.720	158.800	857.520	94.110.917	94.968.437

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Driftsresultat		8.382.241	(20.636.321)
Af- og nedskrivninger		2.316.975	4.371.681
Andre hensatte forpligtelser		(113.037)	339.222
Ændringer i arbejdskapital	20	5.274.030	(2.125.628)
Nedskrivning af tilgodehavender		1.987.632	26.333.928
Urealiseret valutakursreguleringer		(1.487.930)	0
Øvrige reguleringer		165.411	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.525.322	8.282.882
Modtagne finansielle indtægter		1.953.119	1.428.338
Betalte finansielle omkostninger		(6.514.301)	(8.822.262)
Refunderet/(betalt) skat		(1.065.395)	(2.103.717)
Pengestrømme vedrørende drift		10.898.745	(1.214.759)
Køb mv. af materielle aktiver		(859.640)	(4.994.659)
Salg af materielle aktiver		3.428.890	16.429.425
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		0	65.046
Resultat af associerede virksomheder		0	260.644
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.569.250	11.760.456
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		13.467.995	10.545.697
Optagelse af lån		8.703.150	7.115.140
Afdrag på lån mv.		(15.024.240)	(16.672.062)
Udbetalt udbytte		(135.000)	0
Ændring i kassekredit		(5.462.282)	0
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(1.712.415)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(13.630.787)	(9.556.922)
Ændring i likvider		(162.792)	988.775

Likvider primo	1.230.834	242.059
Valutakursreguleringer af likvider	88	0
Likvider ultimo	1.068.130	1.230.834
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.068.130	1.230.834
Likvider ultimo	1.068.130	1.230.834
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Gager og lønninger	20.365.305	21.227.441
Pensioner	2.021.003	1.982.029
Andre omkostninger til social sikring	182.385	371.130
	22.568.693	23.580.600

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	40
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag 2024/25 kr.	Ledelses- vederlag 2023/24 kr.
Direktion	1.038.346	1.069.584
	1.038.346	1.069.584

3 Af- og nedskrivninger

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	715.628	2.862.527
Afskrivninger på materielle aktiver	1.601.347	1.509.154
	2.316.975	4.371.681

4 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger vedrører nedskrivning af en række tilgodehavender fra en samarbejdspartner, som er taget under konkursbehandling.

5 Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser består af den regnskabsmæssige gevinst ved salg af selskabets kapitalinteresser. Salget er sket på sælgerfinansiering og der henvises til note 12 i koncernregnskabet for yderligere information om dette.

6 Andre finansielle indtægter

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	237.170	0
Renteindtægter i øvrigt	(64.498)	9.560
Valutakursreguleringer	1.572.678	1.083.305
Øvrige finansielle indtægter	205.676	335.473
	1.951.026	1.428.338

7 Andre finansielle omkostninger

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	5.527.181	7.367.651
Valutakursreguleringer	808.019	1.284.696
Øvrige finansielle omkostninger	176.920	169.389
	6.512.120	8.821.736

8 Skat af årets resultat

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Aktuel skat	672.830	742.511
Ændring af udskudt skat	145.646	(7.233.204)
Regulering vedrørende tidligere år	260.783	0
Refusion i sambeskatning	(1.136.479)	0
	(57.220)	(6.490.693)

9 Forslag til resultatdisponering

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	158.800	135.000
Overført resultat	(1.366.675)	(530.605)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	14.968.303	(21.273.743)
	13.760.428	(21.669.348)

10 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	14.788.626
Kostpris ultimo	14.788.626
Af- og nedskrivninger primo	(14.072.998)
Årets afskrivninger	(715.628)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.788.626)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.818.464	16.798.198
Tilgange	0	859.640
Afgange	(15.818.464)	(918.000)
Kostpris ultimo	0	16.739.838
Af- og nedskrivninger primo	(4.636.786)	(8.005.292)
Årets afskrivninger	0	(1.601.347)
Tilbageførsel ved afgang	4.636.786	441.667
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(9.164.972)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	7.574.866
Ikke-ejede aktiver	0	4.233.677

12 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3.883.533	32.473.460	6.000.000
Tilgange	0	0	52.243.100
Afgange	(2.948.771)	(32.473.460)	0
Kostpris ultimo	934.762	0	58.243.100
Opskrivninger primo	178.642	0	0
Overførsler	20.000	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.113.404)	0	0
Opskrivninger ultimo	(914.762)	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	(6.000.000)
Overførsler	(20.000)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(20.000)	0	(6.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	52.243.100

Andre tilgodehavender, som er opstået i år, består af et tilgodehavende fra salget af selskabets kapitalinteresse, hvor der er ydet sælgerfinansiering ved salg. Det ved salget aftalt, man modtager salgssummen over de kommende 7 år og at man frem til modtagelse af de sidste afdrag forsat har pant i aktierne i den solgte kapitalinteresse. Der sker i den sidste halvdel af løbetiden en forrentning af tilgodehavender. Første afdrag, som er indregnet som et kortfristet tilgodehavende i dette regnskab er modtaget efter balancedagen i henhold til den aftalen.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
K-Mas ApS	Dianalund	50,00

13 Udskudt skat

Bevægelser i året	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Primo	3.584.844	(2.255.434)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.612.834	5.840.278

Udsudte skatteaktiver

Udsudt skat vedrører materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

14 Andre tilgodehavender

Der henvises til beskrivelsen i noten omkring finansielle anlægsaktiver for beskrivelse af andre tilgodehavender.

15 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
A-anparter	40.000	1	40.000
	40.000		40.000

16 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiomkostninger.

17 Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Hensættelse vedrørende associerede virksomheder vedrører hensættelse til bankgæld fratrukket gæld fra koncernen til selskabet, som selskabet hæfter for.

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024/25 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024/25 kr.	Restgæld efter 5 år 2024/25 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	428.820	0	0
Leasingforpligtelser	356.335	918.795	1.395.506	110.097
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	413.281	530.208	9.970.819	1.267.669
	769.616	1.877.823	11.366.325	1.377.766

19 Periodeafgrænsningsposter

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

20 Ændring i arbejdskapital

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Ændring i varebeholdninger	17.606.196	14.726.484
Ændring i tilgodehavender	(1.573.844)	(11.483.209)
Ændring i leverandørgæld mv.	(10.758.322)	(5.368.903)
	5.274.030	(2.125.628)

21 Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Koncernen har afhændet ejendomme i løbet af regnskabsåret mod modtagelse af gældsbreve med en samlet nominal værdi på 4,5 mio. kr. Transaktionen har ikke medført nogen likviditetsmæssig påvirkning, idet betalingen er sket ved udstedelse af gældsbreve og dermed ikke gennem kontante midler.

Koncernen har desuden solgt sine andele i kapitalinteresser på sælgerfinansiering, hvilket ikke har medført nogen likviditetsmæssig påvirkning i regnskabsåret. For yderligere information se note 12.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har i regnskabsåret solgt selskabets ejendomme og tilhørende prioritetsgæld er indfriet.

Prioritetsgæld var i regnskabsåret 2023/24 sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfattede herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgjorde i regnskabsåret 2023/24 i alt 11.506 t.kr.

23 Transaktioner med nærtstående parter

	Ledelse kr.
Gæld	289.609

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kragmann A/S	Middelfart	A/S	100,00
Kragmann Leasing ApS	Middelfart	ApS	100,00
Kragmas (SPV) ApS	Middelfart	ApS	100
Summit Stoke Consulting ApS	Middelfart	ApS	100
Anpartsselskabet af 26. september ApS	Middelfart	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(6.250)	(6.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		95.674	95.674
Andre finansielle indtægter		4.683	0
Andre finansielle omkostninger		0	(122)
Resultat før skat		94.107	89.302
Skat af årets resultat	2	1.153	1.056
Årets resultat	3	95.260	90.358

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2025

Aktiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.424.512	8.424.512
Finansielle aktiver	4	8.424.512	8.424.512
Anlægsaktiver		8.424.512	8.424.512
Udskudt skat	5	3.262	2.431
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		322	0
Tilgodehavender		3.584	2.431
Likvide beholdninger		437.345	277.810
Omsætningsaktiver		440.929	280.241
Aktiver		8.865.441	8.704.753

Passiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		8.147.447	8.210.987
Forslag til udbytte for regnskabsåret		158.800	135.000
Egenkapital		8.346.247	8.385.987
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		221.326	221.326
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		291.617	91.068
Anden gæld		1	122
Kortfristede gældsforpligtelser		519.194	318.766
Gældsforpligtelser		519.194	318.766
Passiver		8.865.441	8.704.753
Usædvanlige forhold	1		
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024/25

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	8.210.987	135.000	8.385.987
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(135.000)	(135.000)
Årets resultat	0	(63.540)	158.800	95.260
Egenkapital ultimo	40.000	8.147.447	158.800	8.346.247

Modervirksomhedens noter

1 Usædvanlige forhold

Der henvises til note 1 i koncernen for beskrivelse af de usædvanlige forhold, som har påvirket regnskabsåret.

2 Skat af årets resultat

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Ændring af udskudt skat	(831)	(1.056)
Refusion i sambeskatning	(322)	0
	(1.153)	(1.056)

3 Forslag til resultatdisponering

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	158.800	135.000
Overført resultat	(63.540)	(44.642)
	95.260	90.358

4 Finansielle aktiver

Kapitalandele
i tilknyttede
virksomheder
kr.

Kostpris primo	8.424.512
Kostpris ultimo	8.424.512
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.424.512

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Udskudt skat

Bevægelser i året	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Primo	2.431	1.375
Indregnet i resultatopgørelsen	831	1.056
Ultimo	3.262	2.431

Udskudte skatteaktiver

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

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag i moderselskabet, men er ansat i selskabets datterselskab Kragmann A/S, hvori direktøren modtager løn.

	2024/25	2023/24
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8 Transaktioner med nærtstående parter

	Ledelse kr.
Gæld	289.609

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de

beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning vedrørende leasing- og finansieringskontrakter omfatter rentedelen af de fakturerede ydelser. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos

tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller

nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i

efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.