



**Berit & Jesper Kragmann Holding
ApS**

Tåsingevej 25
7000 Fredericia
CVR-nr. 44027879

Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.04.2025

Jesper Kragmann
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	9
Koncernens balance pr. 30.09.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Berit & Jesper Kragmann Holding ApS
Tåsingevej 25
7000 Fredericia

CVR-nr.: 44027879

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.10.2023 - 30.09.2024

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 01.10.2023 - 30.09.2024 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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 04.04.2025

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 01.10.2023 - 30.09.2024, 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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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 revisorers 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 04.04.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	33.650	34.653
Driftsresultat	(20.636)	4.796
Resultat af finansielle poster	(7.393)	12.799
Årets resultat	(21.669)	18.445
Årets resultat ekskl. minoriteter	(396)	18.209
Balancesum	228.591	270.048
Investeringer i materielle aktiver	4.995	40.072
Egenkapital	82.960	104.430
Egenkapital ekskl. minoriteter	2.186	2.371
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(755)	(99.525)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	11.500	49.882
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.557)	49.686
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	0,96	0,88

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

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 underskud på 21.669 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende af ledelsen. Resultatet er påvirket af en ekstraordinær stor nedskrivning på en række tilgodehavender hos en samarbejdspartner gennem moderselskabets datterselskaber og egne tilgodehavender.

Korrigeres der for denne begivenhed ville årets resultat være et driftsoverskud på 5.698 t.kr. sammenholdt med et tilsvarende overskud forrige år på 4.796 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at resultatet er tilfredsstillende efter denne korrektion og viser, at den ordinære forretning forsat er veldrevet. Egenkapitalen udgør pr. 30.09.2024 i alt 82.960 t.kr. i koncernen inklusiv minoriteter.

Koncernens aktiviteter har inklusive minoritetsaktionærernes andel givet et underskud på 21.669 t.kr., hvilket ligeledes anses for tilfredsstillende af ledelsen.

For yderligere beskrivelse henvises til note 1 i koncern- og moderregnskabet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat er påvirket af en ekstraordinær nedskrivning på en række tilgodehavender som følge af en konkursbehandling af en væsentlig samarbejdspartner. For yderligere beskrivelse se note 1 omkring usædvanlige forhold.

Hvis der ses bort fra dette helt ekstraordinære forhold er det ledelsens vurdering, at året har været tilfredsstillende og bedre end det tidligere år, hvilket viser, at den ordinære forretning forsat er veldrevet.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernen for regnskabsåret 2023/24 vil realisere et overskud i niveauet 3-5 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.

Miljømæssige forhold

Koncernens selskaber er miljømæssigt godkendt til de aktiviteter, som de udøver.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		33.649.888	34.652.930
Personaleomkostninger	3	(23.580.600)	(22.604.533)
Af- og nedskrivninger	4	(4.371.681)	(7.252.282)
Andre driftsomkostninger	5	(26.333.928)	0
Driftsresultat		(20.636.321)	4.796.115
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(130.322)	(363.800)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		0	2.619.018
Andre finansielle indtægter	6	1.428.338	19.223.877
Andre finansielle omkostninger	7	(8.821.736)	(6.424.821)
Resultat før skat		(28.160.041)	19.850.389
Skat af årets resultat	8	6.490.693	(1.405.523)
Årets resultat	9	(21.669.348)	18.444.866

Koncernens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Goodwill		715.628	3.578.155
Immaterielle aktiver	10	715.628	3.578.155
Grunde og bygninger		11.181.678	11.505.867
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.792.906	21.408.288
Indretning af lejede lokaler		0	4.349
Materielle aktiver	11	19.974.584	32.918.504
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.062.175	4.257.543
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.473.460	32.473.460
Andre tilgodehavender		0	6.000.000
Finansielle aktiver	12	36.535.635	42.731.003
Anlægsaktiver		57.225.847	79.227.662
Fremstillede varer og handelsvarer		118.131.971	119.640.738
Forudbetalinger for varer		0	13.217.716
Varebeholdninger		118.131.971	132.858.454
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.803.570	29.676.660
Igangværende arbejder for fremmed regning		898.791	731.707
Udskudt skat	13	3.584.844	0
Andre tilgodehavender		17.715.416	27.304.832
Periodeafgrænsningsposter	14	0	205.572
Tilgodehavender		52.002.621	57.918.771
Likvide beholdninger		1.230.834	42.897
Omsætningsaktiver		171.365.426	190.820.122
Aktiver		228.591.273	270.047.784

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital	15	40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		2.010.597	2.025.566
Forslag til udbytte for regnskabsåret		135.000	305.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		2.185.597	2.370.566
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		80.774.153	102.059.066
Egenkapital		82.959.750	104.429.632
Udskudt skat	13	0	2.255.434
Andre hensatte forpligtelser	16	560.969	469.147
Hensatte forpligtelser		560.969	2.724.581
Gæld til realkreditinstitutter		8.481.668	8.852.314
Leasingforpligtelser		3.226.886	14.119.957
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.640.658	797.251
Langfristede gældsforpligtelser	17	13.349.212	23.769.522
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	1.877.823	2.531.278
Bankgæld		85.203.707	90.612.051
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.983.567	9.058.379
Modtagne forudbetalinger fra kunder		627.484	5.372.163
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.916.091	16.817.174
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.239.438	1.718.013
Skyldig skat		0	2.897.193
Anden gæld		12.428.032	8.926.702
Periodeafgrænsningsposter	18	445.200	1.191.096
Kortfristede gældsforpligtelser		131.721.342	139.124.049
Gældsforpligtelser		145.070.554	162.893.571
Passiver		228.591.273	270.047.784
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		

Finansielle instrumenter	20
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	23
Dattervirksomheder	24

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	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	2.025.566	305.000	2.370.566	102.059.066	104.429.632
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(305.000)	(305.000)	0	(305.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	515.636	0	515.636	(11.170)	504.466
Årets resultat	0	(530.605)	135.000	(395.605)	(21.273.743)	(21.669.348)
Egenkapital ultimo	40.000	2.010.597	135.000	2.185.597	80.774.153	82.959.750

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		(20.636.321)	4.796.115
Af- og nedskrivninger		4.371.681	7.251.195
Ændringer i arbejdskapital	19	(2.125.628)	(129.447.245)
Nedskrivninger af tilgodehavender		26.333.928	0
Øvrige reguleringer		941.562	2.287.178
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.885.222	(115.112.757)
Modtagne finansielle indtægter		1.428.338	18.573.602
Betalte finansielle omkostninger		(8.821.736)	(6.732.625)
Refunderet/(betalt) skat		(2.246.778)	3.747.104
Pengestrømme vedrørende drift		(754.954)	(99.524.676)
Køb mv. af materielle aktiver		(4.994.659)	(8.860.358)
Salg af materielle aktiver		16.429.425	2.763.500
Køb af finansielle aktiver		0	(32.473.460)
Køb af virksomheder		0	(20.000)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		65.046	63.177
Udlån		0	(4.850.000)
Modtagne afdrag		0	38.971.498
Tilgang ved virksomhedskøb eller lignende		0	54.287.407
Pengestrømme vedrørende investeringer		11.499.812	49.881.764
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		10.744.858	(49.642.912)
Optagelse af lån		7.115.140	31.313.306
Afdrag på lån mv.		(16.672.061)	(6.597.734)
Tilgang af gæld ved virksomhedskøb		0	44.470.237
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	(19.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.556.921)	49.685.809

Ændring i likvider	1.187.937	42.897
Likvider primo	42.897	0
Likvider ultimo	1.230.834	42.897
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.230.834	42.897
Likvider ultimo	1.230.834	42.897
<hr/>		

Koncernens noter

1 Usædvanlige forhold

Koncernen har i regnskabsåret oplevet, at en samarbejdspartner er kommet under konkursbehandling. Dette har resulteret i betydelige nedskrivninger af tilgodehavender hos denne samarbejdspartner.

På tidspunktet for regnskabsafslæggelse er det endelige udfaldt af konkursbehandlingen ikke kendt. Ledelsen har grundet usikkerhed omkring et potentielt dividendes størrelse valgt at nedskrive tilgodehavenderne til 0 kr., da ledelsen vurderer, at der alt andet end lige vil være et meget begrænset dividende til selskabet.

Som en del af konkursbehandlingen er der ligeledes sket politianmeldelse af den tidligere direktion i samarbejdspartneren grundet potentielle mistænkelige transaktioner, som ledelsen vurderer har været svigagtige og har dannet grundlag for de vurderinger, som man har lavet under samarbejdet. Det er på baggrund af dette ledelsens vurdering, at man er blevet bedraget.

Samlet set har nedskrivningerne givet en omkostning i regnskabsåret på 26,3 m.kr. før skat.

2 Begivenheder efter balancedagen

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

3 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	21.227.441	20.602.827
Pensioner	1.982.029	1.741.009
Andre omkostninger til social sikring	371.130	260.697
	23.580.600	22.604.533

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	34
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Direktion	1.069.584	1.170.523
	1.069.584	1.170.523

4 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.862.527	2.862.527
Afskrivninger på materielle aktiver	1.509.154	4.389.755
	4.371.681	7.252.282

5 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger vedrører nedskrivning af en række tilgodehavender fra en samarbejdspartner, som i løbet af regnskabsåret er taget under konkursbehandling for yderligere beskrivelse se note 1.

6 Andre finansielle indtægter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.661.817
Renteindtægter i øvrigt	9.560	445.822
Valutakursreguleringer	1.083.305	1.454.126
Gældseftergivelse o.l.	0	15.431.237
Øvrige finansielle indtægter	335.473	230.875
	1.428.338	19.223.877

7 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	11.037
Renteomkostninger i øvrigt	7.367.651	5.863.230
Valutakursreguleringer	1.284.696	13.326
Gældseftergivelse o.l.	0	282.905
Øvrige finansielle omkostninger	169.389	254.323
	8.821.736	6.424.821

8 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	742.511	475.484
Ændring af udskudt skat	(7.233.204)	1.030.035
Regulering vedrørende tidligere år	0	(99.996)
	(6.490.693)	1.405.523

9 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	135.000	305.000
Overført resultat	(530.605)	17.903.958
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(21.273.743)	235.908
	(21.669.348)	18.444.866

10 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	14.788.626
Kostpris ultimo	14.788.626
Af- og nedskrivninger primo	(11.210.471)
Årets afskrivninger	(2.862.527)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.072.998)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	715.628

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	17.715.672	34.345.379	5.436
Tilgange	0	4.994.659	0
Afgange	(1.897.208)	(22.541.840)	0
Kostpris ultimo	15.818.464	16.798.198	5.436
Af- og nedskrivninger primo	(6.209.805)	(12.937.091)	(1.087)
Årets afskrivninger	(57.972)	(1.446.833)	(4.349)
Tilbageførsel ved afgange	1.630.991	6.378.632	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.636.786)	(8.005.292)	(5.436)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.181.678	8.792.906	0
Ikke-ejede aktiver	0	5.929.818	0

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
Kostpris ultimo	3.883.533	32.473.460	6.000.000
Opskrivninger primo	374.010	0	0
Andel af årets resultat	(130.322)	0	0
Udbytte	(65.046)	0	0
Opskrivninger ultimo	178.642	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(6.000.000)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(6.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.062.175	32.473.460	0

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
ApS af 1/6 1974 Middelfart Holding	Middelfart	44
K-Mas ApS	Dianalund	50,00

Kapitalandele i andre værdipapirer og kapitalandele	Hjemsted	Retsform
ITMP Ltd.	Cypern	Ltd.

13 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	(2.255.434)	(1.030.035)
Indregnet i resultatopgørelsen	5.840.278	(1.225.399)
Ultimo	3.584.844	(2.255.434)

Udskudte skatteaktiver

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

14 Periodeafgrænsningsposter

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiomkostninger.

15 Virksomhedskapital

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

16 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiomkostninger.

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	428.820	454.265	8.481.668	7.291.008
Leasingforpligtelser	918.795	2.077.013	3.226.886	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	530.208	0	1.640.658	0
	1.877.823	2.531.278	13.349.212	7.291.008

18 Periodeafgrænsningsposter

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

19 Ændring i arbejdskapital

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	14.726.484	(132.858.454)
Ændring i tilgodehavender	(11.483.209)	(30.613.939)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.368.903)	34.025.148
	(2.125.628)	(129.447.245)

20 Finansielle instrumenter

Selskabet har i regnskabsåret indgået en valutaterminskontrakt med ZAR og DKK. Nettoeksponeringen for de samlede kontrakter udgør 10.000.000 ZAR. På balancedagen er der ikke indregnet nogen værdi af kontrakterne som følge af, at kontrakterne ikke har nogen væsentlig værdi. Kontrakten forfalder i det kommende regnskabsår og er indgået med selskabets primære bankforbindelse.

21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	97.648	191.130

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 11.506 t.kr.

23 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

24 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kragmann A/S	Middelfart	A/S	100
Kragmann Leasing ApS	Middelfart	ApS	100,00
Kragmann Ejendomme ApS	Middelfart	ApS	51
Kragmas (SPV) ApS	Middelfart	ApS	100
Summit Stoke Consulting ApS	Middelfart	ApS	100
Anpartsselskabet af 26. september ApS	Middelfart	ApS	100
Kragmann Invest ApS	Middelfart	ApS	1,80
Amalie Kragmann Holding ApS	København	ApS	0,01
Frederik Kragmann Holding ApS	København	ApS	0,01

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(6.250)	(6.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		95.674	0
Andre finansielle omkostninger	1	(122)	0
Resultat før skat		89.302	(6.250)
Skat af årets resultat	2	1.056	1.375
Årets resultat	3	90.358	(4.875)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 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	2.431	1.375
Tilgodehavender		2.431	1.375
Likvide beholdninger		277.810	0
Omsætningsaktiver		280.241	1.375
Aktiver		8.704.753	8.425.887

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		8.210.987	8.255.629
Forslag til udbytte for regnskabsåret		135.000	122.000
Egenkapital		8.385.987	8.417.629
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		221.326	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		91.068	2.008
Anden gæld		122	0
Kortfristede gældsforpligtelser		318.766	8.258
Gældsforpligtelser		318.766	8.258
Passiver		8.704.753	8.425.887

Personaleforhold	6
Eventualforpligtelser	7
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsræssige vilkår	9

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	8.255.629	122.000	8.417.629
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(122.000)	(122.000)
Årets resultat	0	(44.642)	135.000	90.358
Egenkapital ultimo	40.000	8.210.987	135.000	8.385.987

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	122	0
	122	0

2 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(1.056)	(1.375)
	(1.056)	(1.375)

3 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	135.000	122.000
Overført resultat	(44.642)	(126.875)
	90.358	(4.875)

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

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.375	0
Indregnet i resultatopgørelsen	1.056	1.375
Ultimo	2.431	1.375

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.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jesper Kragmann og Berit Kragmann, Fredericia har direkte bestemmende indflydelse på selskabet gennem ejerskab og stemmerettigheder.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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 eksklusivt 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 den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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 markedspolition 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
Indretning af lejede lokaler	10

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 indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.