

Krat Holding ApS

Kratbjergvej 11 B, 3450 Allerød

CVR-nr. 28 32 50 45

Årsrapport

1. maj 2018 - 30. april 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. september 2019.

Søren Engberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Krat Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 27. august 2019

Direktion

Søren Engberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Krat Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Krat Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. april 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Køge, den 29. august 2019

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63

Allan Østergaard Jørgensen

statsautoriseret revisor
mne24622

Selskabsoplysninger

Selskabet	Krat Holding ApS Kratbjergvej 11 B 3450 Allerød
	CVR-nr.: 28 32 50 45
	Stiftet: 11. januar 2005
	Hjemsted: Allerød
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 15. regnskabsår
Direktion	Søren Engberg
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Dattervirksomheder	Søren Engberg Supermarked A/S, Værløse S. E. Dagligvarer A/S, Rødovre

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19	2017/18
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	28.493	26.528
Resultat af ordinær primær drift	4.797	3.703
Finansielle poster, netto	1.375	-506
Årets resultat	4.679	2.353
Balance:		
Balancesum	45.305	41.680
Egenkapital	24.229	22.050
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	5.430	4.320
Investeringsaktivitet	-454	-7.030
Finansieringsaktivitet	-3.580	3.020
Pengestrømme i alt	1.396	310
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	65	65
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	84,3	75,2
Soliditetsgrad	53,5	52,9
Egenkapitalforrentning	20,2	-

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er drift af supermarkeder i MENY-kæden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -100.365 kr. mod -73.918 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.679.122 kr. mod 2.353.337 kr. sidste år.

Årets resultat før finansielle poster i koncernen udgør kr. 4.797.242 mod 3.703.037 sidste år.

Ledelsen anser årets resultat før finansielle poster for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et resultat før finansielle poster i 2019/2020 på niveau med 2018/2019.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Krat Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Krat Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Krat Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration m.m.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på concerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Krat Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
	28.493.210	26.528.231	-100.365	-73.918
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-23.593.329	-22.757.339	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-102.639	-67.855	0
	Resultat før finansielle poster	4.797.242	3.703.037	-100.365
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.963.169
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	340.570	370.988	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.893
	Andre finansielle indtægter	3.374.493	2.598.551	3.367.531
2	Øvrige finansielle omkostninger	-2.340.138	-3.475.966	-2.179.383
	Resultat før skat	6.172.167	3.196.610	5.053.845
	Skat af årets resultat	-1.493.045	-843.273	-374.723
3	Årets resultat	4.679.122	2.353.337	4.679.122

Balance 30. april

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	511.725	283.556	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	511.725	283.556	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.963.169	7.659.123
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.475.863	20.264.453	20.104.429	19.896.115
7	Andre tilgodehavender	7.757.802	7.184.103	372.500	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	28.233.665	27.448.556	28.440.098	27.555.238
	Anlægsaktiver i alt	28.745.390	27.732.112	28.440.098	27.555.238
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.881.812	7.785.350	0	0
	Varebeholdninger i alt	8.881.812	7.785.350	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.449	51.396	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	102.547	134.999
	Andre tilgodehavender	1.316.898	1.284.808	48.201	48.199
8	Periodeafgrænsningsposter	2.717.918	2.628.446	0	0
	Tilgodehavender i alt	4.084.265	3.964.650	150.748	183.198
	Likvide beholdninger	3.593.147	2.197.518	449.619	354.309
	Omsætningsaktiver i alt	16.559.224	13.947.518	600.367	537.507
	Aktiver i alt	45.304.614	41.679.630	29.040.465	28.092.745

Balance 30. april

		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Egenkapital					
9	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11	Overført resultat	21.104.367	19.425.245	21.104.367	19.425.245
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000
	Egenkapital i alt	24.229.367	22.050.245	24.229.367	22.050.245
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	1.422.400	1.091.525	807.400	510.125
	Hensatte forpligtelser i alt	1.422.400	1.091.525	807.400	510.125
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	3.000.000	4.080.481	3.000.000	2.999.818
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.482.917	9.482.013	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	965.170	2.494.029
	Selskabsskat	982.175	704.167	0	0
	Anden gæld	4.924.079	4.007.523	38.528	38.528
14	Periodeafgrænsningsposter	263.676	263.676	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.652.847	18.537.860	4.003.698	5.532.375
	Gældsforpligtelser i alt	19.652.847	18.537.860	4.003.698	5.532.375
	Passiver i alt	45.304.614	41.679.630	29.040.465	28.092.745
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
16 Eventualposter					

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2017	125.000	0	19.571.908	1.000.000	20.696.908
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	0	-146.663	2.500.000	2.353.337
Egenkapital 1. maj 2018	125.000	0	19.425.245	2.500.000	22.050.245
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Resultatandel	0	0	1.679.122	3.000.000	4.679.122
	125.000	0	21.104.367	3.000.000	24.229.367

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2017	125.000	42.445	19.529.463	1.000.000	20.696.908
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	-42.445	-104.218	2.500.000	2.353.337
Egenkapital 1. maj 2018	125.000	0	19.425.245	2.500.000	22.050.245
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Resultatandel	0	0	1.679.122	3.000.000	4.679.122
	125.000	0	21.104.367	3.000.000	24.229.367

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat	4.679.122	2.353.337	4.679.122	2.353.337
17 Reguleringer	220.759	1.417.555	-4.779.487	-2.427.255
18 Ændring i driftskapital	701.382	581.827	-1.528.860	6.195.882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.601.263	4.352.719	-1.629.225	6.121.964
Renteindbetalinger og lignende	990.276	739.673	645.637	380.083
Renteudbetalinger og lignende	-277.334	-200.336	-116.579	-53.624
Pengestrøm fra ordinær drift	6.314.205	4.892.056	-1.100.167	6.448.423
Betalt selskabsskat	-884.161	-571.601	-44.996	-385.912
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.430.044	4.320.455	-1.145.163	6.062.511
Køb af materielle anlægsaktiver	-330.807	-90.375	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.499.389	-14.130.131	-4.499.389	-14.130.131
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.953.057	7.313.558	4.953.057	6.150.134
Modtagne udbytter	0	0	3.659.123	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-576.795	-123.390	-372.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-453.934	-7.030.338	3.740.291	-7.979.997
Betalt udbytte	-2.500.000	-1.000.000	-2.500.000	-1.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.080.481	4.019.578	182	2.999.818
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.580.481	3.019.578	-2.499.818	1.999.818
Ændring i likvider	1.395.629	309.695	95.310	82.332
Likvider primo	2.197.518	1.887.823	354.309	271.977
Likvider ultimo	3.593.147	2.197.518	449.619	354.309
Likvider				
Likvide beholdninger	3.593.147	2.197.518	449.619	354.309
Likvider ultimo	3.593.147	2.197.518	449.619	354.309

Noter

	Koncern	
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	20.127.659	19.285.508
Pensioner	2.364.335	2.320.993
Andre omkostninger til social sikring	570.007	527.575
Personalemkostninger i øvrigt	531.328	623.263
	23.593.329	22.757.339
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	65	65
	Moderselskab	
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	63.186	37.816
Andre finansielle omkostninger	2.116.197	3.291.438
	2.179.383	3.329.254
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-42.445
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.500.000
Overføres til overført resultat	1.679.122	0
Disponeret fra overført resultat	0	-104.218
Disponeret i alt	4.679.122	2.353.337

Noter

	Koncern	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	2.366.704	2.276.328
Tilgang i årets løb	330.807	90.375
Kostpris ultimo	2.697.511	2.366.703
Af- og nedskrivninger primo	-2.083.147	-2.015.292
Årets af-/nedskrivninger	-102.639	-67.855
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.185.786	-2.083.147
Regnskabsmæssig værdi ultimo	511.725	283.556
	Moderselskab	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	4.483.996	4.483.996
Kostpris ultimo	4.483.996	4.483.996
Nedskrivninger primo	3.175.127	42.445
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.963.169	3.132.682
Udbytte	-3.659.123	0
Opskrivninger ultimo	3.479.173	3.175.127
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.963.169	7.659.123
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Søren Engberg Supermarked A/S	Værløse	100 %
S. E. Dagligvarer A/S	Rødovre	100 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
6. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	19.644.849	11.158.595	19.276.511	9.863.850
Tilgang i årets løb	4.502.485	14.202.961	4.499.389	14.130.131
Afgang i årets løb	-4.115.880	-5.716.707	-4.115.880	-4.717.470
Kostpris ultimo	20.031.454	19.644.849	19.660.020	19.276.511
Opskrivninger primo	2.293.315	4.656.873	2.293.315	4.450.803
Årets opskrivninger	-594.516	-2.363.559	-594.516	-2.157.489
Opskrivninger ultimo	1.698.799	2.293.314	1.698.799	2.293.314
Nedskrivninger primo	-1.673.710	-1.394.654	-1.673.710	-1.325.755
Årets af-/nedskrivninger	419.320	-279.056	419.320	-347.955
Nedskrivninger ultimo	-1.254.390	-1.673.710	-1.254.390	-1.673.710
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.475.863	20.264.453	20.104.429	19.896.115
	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
7. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	7.184.103	7.133.543	0	0
Årets tilgang	576.795	50.560	372.500	0
Afgang i årets løb	-3.096	0	0	0
Kostpris ultimo	7.757.802	7.184.103	372.500	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.757.802	7.184.103	372.500	0
8. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter			2.717.918	2.628.446
			2.717.918	2.628.446

Noter

	Koncern		Modørselskab	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
9. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo			0	42.445
Resultatandel			0	-42.445
			0	0
11. Overført resultat				
Overført resultat primo	19.425.245	19.571.908	19.425.245	19.529.463
Årets overførte overskud eller underskud	1.679.122	-146.663	1.679.122	-104.218
	21.104.367	19.425.245	21.104.367	19.425.245
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	2.500.000	1.000.000	2.500.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-2.500.000	-1.000.000	-2.500.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000
	3.000.000	2.500.000	3.000.000	2.500.000

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.091.525	970.300	510.125	433.900
Udskudt skat af årets resultat	<u>330.875</u>	<u>121.225</u>	<u>297.275</u>	<u>76.225</u>
	<u>1.422.400</u>	<u>1.091.525</u>	<u>807.400</u>	<u>510.125</u>

	Koncern	
	30/4 2019 kr.	30/4 2018 kr.
14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt indtægter	<u>263.676</u>	<u>263.676</u>
	<u>263.676</u>	<u>263.676</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for opfyldelse af husleje- og leasingforpligtelser i datterselskabet Søren Engberg Supermarked A/S.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Søren Engberg Supermarked A/S´s bankengagement. Gælden udgør t.kr. 0 pr. 30. april 2019.

Til sikkerhed overfor eget og datterselskabets bankengagement er der afgivet pant i værdipapirholdning bogført til t.kr. 12.409, bankindeståender t.kr. 435 samt aktier i Søren Engberg Supermarked A/S, bogført til t.kr. 1.000.

Noter

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 982 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	102.639	67.855	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.963.169	-3.132.682
Andre finansielle indtægter	-3.715.063	-2.969.539	-3.370.424	-2.582.934
Øvrige finansielle omkostninger	2.340.138	3.475.966	2.179.383	3.329.254
Skat af årets resultat	1.493.045	843.273	374.723	-40.893
	<u>220.759</u>	<u>1.417.555</u>	<u>-4.779.487</u>	<u>-2.427.255</u>

18. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.096.462	-749.352	0	0
Ændring i tilgodehavender	-119.616	-415.721	-1	3.687.853
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.904.268	1.746.900	-1.528.859	2.508.029
Andre ændringer i driftskapital	13.192	0	0	0
	<u>701.382</u>	<u>581.827</u>	<u>-1.528.860</u>	<u>6.195.882</u>