

# GRISOGKO ApS

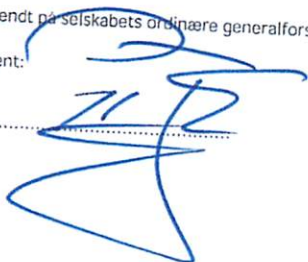
Niels Bohrs Vej 5, 6100 Haderslev

CVR-nr. 30 71 34 00

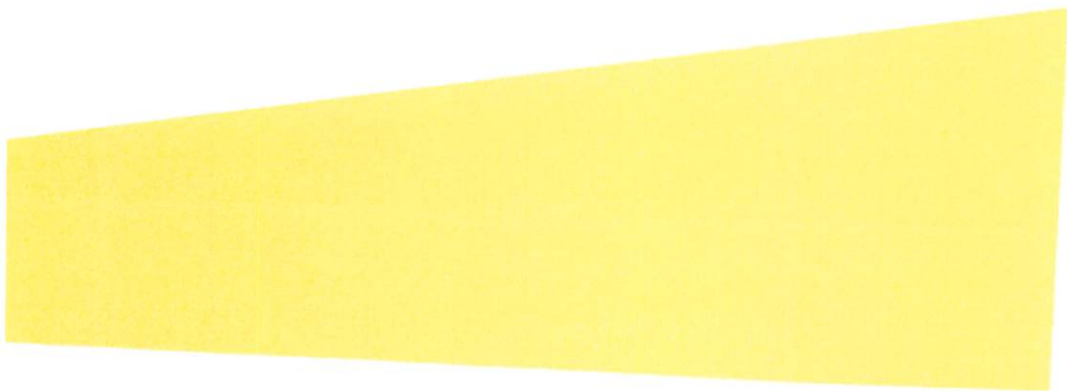
## Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2019

Dirigent:



A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned above a dotted line.



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GRISOGKO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

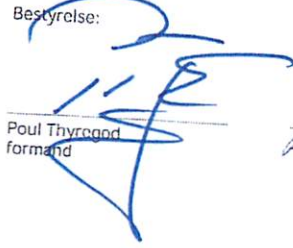
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 26. februar 2019  
Direktion:

  
Johnny Hejssel  
direktør

Bestyrelse:

  
Poul Thyregod  
formand

  
Johnny Hejssel

  
Poul Erik Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GRISOGKO ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GRISOGKO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning af udskudt skatteaktiv som følge af fremførselsbare skattemæssige underskud.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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:



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 26. februar 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen  
statsaut. revisor  
mne32743

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	GRISOGKO ApS
Adresse, postnr., by	Niels Bohrs Vej 5, 6100 Haderslev
CVR-nr.	30 71 34 00
Stiftet	1. juli 2007
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Hjemmeside	<a href="http://www.grisogko.dk">www.grisogko.dk</a>
Telefon	74 52 36 24
Bestyrelse	Poul Thyregod, formand Johnny Hejsel Poul Erik Christensen
Direktion	Johnny Hejsel, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter salg af slagtervarer via internetbutikken Grisogko.dk samt engrossalg.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 969 t.kr. Det udskudte skatteaktiv relaterer sig primært til skattemæssige underskud som pr. 30. september 2018 udgør 8.740 t.kr., og skatteaktivet heraf udgør 1.923 t.kr. som er indregnet fuldt ud i balancen.

Indregningen er foretaget med baggrund i en konkret vurdering af mulighederne for at udnytte de fremførselsberettigede underskud inden for en periode på 3-5 år.

Ledelsen har udarbejdet en redegørelse og plan for, hvordan skattemæssige underskud vil kunne udnyttes af fremtidige skattemæssige overskud, herunder i form af budgetter, som aktuelt følges, idet selskabet de seneste 3 år har realiseret positiv indtjening.

Ledelsen vurderer således, at det indregnede skatteaktiv opfylder indregningskriterierne i årsregnskabsloven.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 400.651 kr. mod et overskud på 1.000.697 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 4.522.711 kr.

Årets resultat er realiseret under forventet niveau og anses som utilfredsstillende. Faldet i aktivitet og indtjening kan især henføres til en ekstrem varm sommer, som har påvirket salget til selskabets større kunder.

Der forventes tilsagn fra kreditinstitut om opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter for hele 2018/19 og om nødvendigt at bevilge midlertidige kreditudvidelser. På baggrund heraf og af det udarbejdede budget for 2018/19 vurderer ledelsen således, at det nuværende likviditets- og kapitalberedskab er forsvarligt.

På baggrund af ovenstående aflægges årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>Bruttofortjeneste</b>	8.742.641	9.190.352
3	Personaleomkostninger	-6.400.556	-6.142.895
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-989.344	-931.447
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.352.741	2.116.010
	Finansielle omkostninger	-838.390	-839.313
	<b>Resultat før skat</b>	514.351	1.276.697
4	Skat af årets resultat	-113.700	-276.000
	<b>Årets resultat</b>	400.651	1.000.697
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	830.000
	Overført resultat	400.651	170.697
		400.651	1.000.697



## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	15.737.619	15.763.641
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.480.662	3.886.011
		<u>19.218.281</u>	<u>19.649.652</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	100.000	100.000
		<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>19.318.281</u>	<u>19.749.652</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.438.294	1.957.224
		<u>2.438.294</u>	<u>1.957.224</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.411.101	3.111.035
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	86.764	0
	Udskudte skatteaktiver	969.400	1.083.100
	Andre tilgodehavender	89.066	84.814
	Periodeafgrænsningsposter	345.067	391.120
		<u>3.901.398</u>	<u>4.670.069</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>587.927</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>6.927.619</u>	<u>6.627.293</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>26.245.900</u></u>	<u><u>26.376.945</u></u>

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	300.000	300.000
	Reserve for opskrivninger	3.016.998	3.085.716
	Overført resultat	1.205.713	736.344
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	830.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.522.711</b>	<b>4.952.060</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	6.508.913	5.257.775
	Gæld til banker	1.323.372	2.997.094
	Leasingforpligtelser	69.695	28.773
	Ansvarlig lånekapital	1.850.000	1.850.000
		<b>9.751.980</b>	<b>10.133.642</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.152.670</b>	<b>1.187.110</b>
	Gæld til banker	4.256.376	3.073.674
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.557.735	6.023.918
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	71.271
	Gæld til associerede virksomheder	2.737	0
	Anden gæld	1.001.691	935.270
		<b>11.971.209</b>	<b>11.291.243</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.723.189</b>	<b>21.424.885</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>26.245.900</b>	<b>26.376.945</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	300.000	3.085.716	736.344	830.000	4.952.060
Overført via resultatdisponering	0	0	400.651	0	400.651
Overførsel af foretagne afskrivninger på opskrivningshenlæggelser	0	-68.718	68.718	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-830.000	-830.000
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b>300.000</b>	<b>3.016.998</b>	<b>1.205.713</b>	<b>0</b>	<b>4.522.711</b>

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GRISOGKO ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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



## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og modervirksomheden er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Grunde og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Dagsværdi er opgjort på baggrund af ekstern mæglervurdering, der foretages med intervaller på op til 3 år. Værdireguleringer foretages på egenkapitalen og bindes på reserve for opskrivning med fradrag af udskudt skat.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Varebeholdninger

Færdigvarer og handelsvarer måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

##### Egenkapital

###### *Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.



## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

#### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 969 t.kr. Det udskudte skatteaktiv relaterer sig primært til skattemæssige underskud som pr. 30. september 2018 udgør 8.740 t.kr., og det udskudte skatteaktiv heraf udgør 1.923 t.kr. som er indregnet fuldt ud i balancen.

Indregningen er foretaget med baggrund i en konkret vurdering af mulighederne for, at udnytte de fremførselsberettigede underskud inden for en periode på 3-5 år.

Ledelsen har udarbejdet en plan for, hvordan skattemæssige underskud vil kunne udnyttes af fremtidige skattemæssige overskud, herunder i form af budgetter, som aktuelt følges, idet selskabet de seneste 12 måneder har realiseret positiv indtjening.

Ledelsen vurderer, at det indregnede skatteaktiv opfylder indregningskriterierne i årsregnskabsloven.

Der er i sagens natur usikkerhed knyttet til forventninger til fremtidige forhold.

kr.	2017/18	2016/17
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.518.243	5.400.035
Pensioner	531.069	497.260
Andre omkostninger til social sikring	166.664	183.744
Andre personaleomkostninger	184.580	61.856
	<u>6.400.556</u>	<u>6.142.895</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>19</u>	<u>17</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>113.700</u>	<u>276.000</u>
	<u>113.700</u>	<u>276.000</u>



## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	12.658.252	7.815.452	20.473.704
Tilgang i årets løb	232.726	325.247	557.973
Afgang i årets løb	0	-45.216	-45.216
Kostpris 30. september 2018	12.890.978	8.095.483	20.986.461
Opskrivninger 1. oktober 2017	4.405.000	0	4.405.000
Opskrivninger 30. september 2018	4.405.000	0	4.405.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.299.611	3.929.441	5.229.052
Årets afskrivninger	258.748	730.596	989.344
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-45.216	-45.216
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	1.558.359	4.614.821	6.173.180
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>15.737.619</b>	<b>3.480.662</b>	<b>19.218.281</b>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2018, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	11.869.673	0	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	227.994	227.994

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.003.899	494.986	6.508.913	4.499.242
Gæld til banker	1.928.337	604.965	1.323.372	0
Leasingforpligtelser	122.414	52.719	69.695	0
Ansvarlig lånekapital	1.850.000	0	1.850.000	0
	10.904.650	1.152.670	9.751.980	4.499.242

## Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler af varierende karakter med en uopsigelsesperiode/et opsigelsesvarsel på op til 41 måneder. Den månedlige ydelse på lejekontrakterne udgør ca. 30 t.kr., og den samlede restforpligtelse i uopsigelsesperioden udgør 1.042 t.kr.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitut er der afgivet pant på nom. 11.759 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 15.738 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er afgivet virksomhedspant på nom. 3.000 t.kr. med pant i selskabets simple fordringer, varelager, driftsinventar/materiel og immaterielle rettigheder.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på nom. 201 t.kr. er der tinglyst ejendomsforbehold på nom. 276 t.kr. i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 277 t.kr.