

GRISOGKO ApS

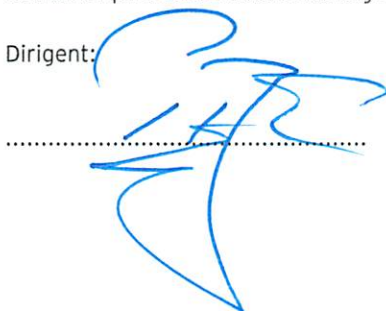
Niels Bohrs Vej 5, 6100 Haderslev

CVR-nr. 30 71 34 00

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. december 2017

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for GRISOGKO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

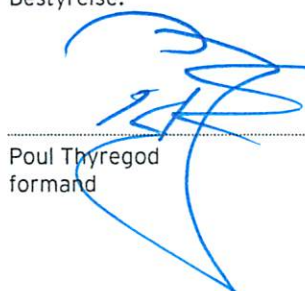
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 7. december 2017
Direktion:



Johnny Hejsel
direktør

Bestyrelse:



Poul Thyregod
formand



Johnny Hejsel



Poul Erik Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GRISOGKO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GRISOGKO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning af udskudt skatteaktiv som følge af fremførselsbare skattemæssige underskud.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

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 regnskabsbrugere 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 7. december 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen
statsaut. revisor

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 2016 - 30. september 2017
Hjemmeside	www.grisogko.dk
Telefon	74 52 36 24
Bestyrelse	Poul Thyregod, formand Johnny Hejssel Poul Erik Christensen
Direktion	Johnny Hejssel, 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 1.083 t.kr. Det udskudte skatteaktiv relaterer sig primært til skattemæssige underskud som pr. 30. september 2017 udgør 10.048 t.kr., og det udskudte skatteaktiv heraf udgør 2.211 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 2016/17 udviser et overskud på 1.000.697 kr. mod et overskud på 1.011.058 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 4.952.059 kr.

Årets resultat er realiseret på forventet niveau og anses som tilfredsstillende.

Der forventes tilsagn fra kreditinstitut om opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter for hele 2017/18. På baggrund heraf og af det udarbejdede budget for 2017/18 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 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	9.190.352	8.635.421
3	Personaleomkostninger	-6.142.895	-5.876.890
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-931.447	-645.414
	Resultat før finansielle poster	2.116.010	2.113.117
	Finansielle omkostninger	-839.313	-551.359
	Resultat før skat	1.276.697	1.561.758
4	Skat af årets resultat	-276.000	-550.700
	Årets resultat	1.000.697	1.011.058
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	830.000	880.000
	Overført resultat	170.697	131.058
		1.000.697	1.011.058

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	0	0
		0	0
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	15.763.643	14.816.779
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.886.008	3.841.822
		19.649.651	18.658.601
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	100.000	100.000
		100.000	100.000
	Anlægsaktiver i alt	19.749.651	18.758.601
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.957.224	1.984.469
		1.957.224	1.984.469
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.111.035	2.742.999
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	17.795
	Udskudte skatteaktiver	1.083.100	1.359.100
	Andre tilgodehavender	84.814	50.042
	Periodeafgrænsningsposter	391.120	325.032
		4.670.069	4.494.968
	Omsætningsaktiver i alt	6.627.293	6.479.437
	AKTIVER I ALT	26.376.944	25.238.038

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	300.000	300.000
	Reserve for opskrivninger	3.085.716	3.644.900
	Overført resultat	736.343	6.462
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	830.000	880.000
	Egenkapital i alt	<u>4.952.059</u>	<u>4.831.362</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	5.257.775	5.637.579
	Gæld til banker	2.997.094	3.521.322
	Leasingforpligtelser	28.773	120.625
	Ansvarlig lånekapital	1.850.000	1.850.000
		<u>10.133.642</u>	<u>11.129.526</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.187.110	1.368.407
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.073.674	259.487
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.023.918	6.815.768
	Anden gæld	71.271	0
		935.270	833.488
		<u>11.291.243</u>	<u>9.277.150</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>21.424.885</u>	<u>20.406.676</u>
	PASSIVER I ALT	<u>26.376.944</u>	<u>25.238.038</u>

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

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	300.000	3.644.900	6.462	880.000	4.831.362
Overført via resultatdisponering	0	0	170.697	830.000	1.000.697
Overførsel af foretagne afskrivninger på opskrivningshenlæggelser	0	-350.184	350.184	0	0
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-209.000	209.000	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-880.000	-880.000
Egenkapital 30. september 2017	300.000	3.085.716	736.343	830.000	4.952.059

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GRISOGKO ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har væsentlige restværdier på materielle aktiver, men ændringen har ingen effekt haft på årets resultat eller egenkapitalen pr. 30. september 2017. Ændringen foretages med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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 eller tab 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 2016 - 30. september 2017

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	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 renteomkostninger 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).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 testes via en ekstern mægler vurdering med intervaller på op til 4 år. Værdireguleringer foretages på egenkapitalen og bindes på reserve for opskrivning med fradrag af udskudt skat.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og 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.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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 (finansiell 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 2016 - 30. september 2017

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har indregnet et udskudt skatteaktiv på 1.083 t.kr. Det udskudte skatteaktiv relaterer sig primært til skattemæssige underskud som pr. 30. september 2017 udgør 10.048 t.kr., og det udskudte skatteaktiv heraf udgør 2.211 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 således, at det indregnede skatteaktiv opfylder indregningskriterierne i årsregnskabsloven.

kr.	2016/17	2015/16
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.400.035	5.087.176
Pensioner	497.260	480.205
Andre omkostninger til social sikring	183.744	176.726
Andre personaleomkostninger	61.856	132.783
	<u>6.142.895</u>	<u>5.876.890</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>17</u>	 <u>17</u>
 4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	276.000	550.700
	<u>276.000</u>	<u>550.700</u>
 5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016		20.000
Kostpris 30. september 2017		20.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016		20.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2017		20.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017		<u>0</u>

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	11.462.931	7.088.277	18.551.208
Tilgang i årets løb	1.195.321	727.175	1.922.496
Kostpris 30. september 2017	12.658.252	7.815.452	20.473.704
Opskrivninger 1. oktober 2016	4.405.000	0	4.405.000
Opskrivninger 30. september 2017	4.405.000	0	4.405.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.051.152	3.246.455	4.297.607
Årets afskrivninger	248.457	682.989	931.446
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	1.299.609	3.929.444	5.229.053
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	15.763.643	3.886.008	19.649.651
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2017, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	11.807.595	0	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	152.000	152.000

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.640.584	382.809	5.257.775	3.716.991
Gæld til banker	3.757.515	760.421	2.997.094	172.109
Leasingforpligtelser	72.653	43.880	28.773	0
Ansvarlig lånekapital	1.850.000	0	1.850.000	1.850.000
	11.320.752	1.187.110	10.133.642	5.739.100

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler af varierende karakter med en uopsigelighedsperiode/et opsigelsesvarsel på op til 53 måneder. Den månedlige ydelse på lejekontrakterne udgør ca. 22 t.kr., og den samlede restforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 1.073 t.kr.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitut er der afgivet pant på nom. 10.000 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 15.764 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. 283 t.kr. er der tinglyst ejendomsforbehold på nom. 276 t.kr. i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 343 t.kr.