

# Køstmand ApS

Stormgade 2, 6960 Hvide Sande

CVR-nr. 38 54 15 01

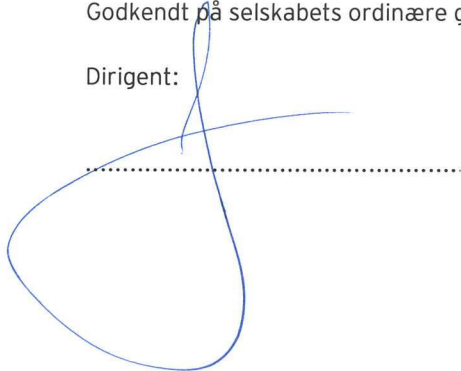
## Årsrapport 2017/18

(fra selskabets stiftelse 3. april 2017 - 30. september 2018)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

11. 03. 19

Dirigent:



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Køstmand ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 3. april 2017 - 30. september 2018.

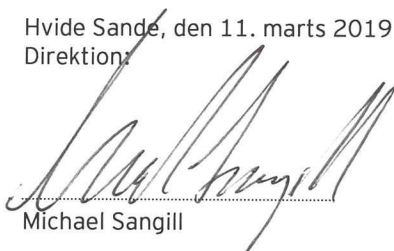
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 fra selskabets stiftelse 3. april 2017 - 30. september 2018.

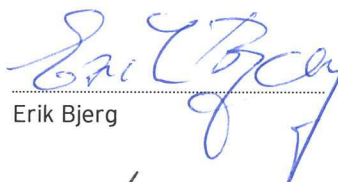
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 11. marts 2019  
Direktion:

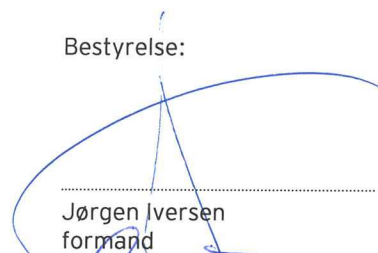


Michael Sangill



Erik Bjerg

Bestyrelse:



Jørgen Iversen  
formand



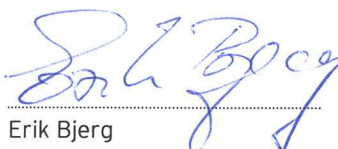
Michael Sangill



Thomas Dalsgaard Pedersen



Carsten Jespersen



Erik Bjerg

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Køstmand ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Køstmand ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 3. april 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 fra selskabets stiftelse 3. april 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.

### 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.
- ▶ 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Ringkøbing, den 11. marts 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kristian Winkler  
statsaut. revisor  
mne9401



Knud Hjøllund  
registreret revisor  
mne2505

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Køstmand ApS
Adresse, postnr., by	Stormgade 2, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	38 54 15 01
Stiftet	3. april 2017
Hjemstedskommune	Ringkøring-Skjern Kommune
Regnskabsår	3. april 2017 - 30. september 2018
Bestyrelse	Jørgen Iversen, formand Michael Sangill Thomas Dalsgaard Pedersen Carsten Jespersen Erik Bjerg
Direktion	Michael Sangill Erik Bjerg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er drift af dagligvareforretninger.

Selskabet er stiftet 3. april 2017 ved kontant indskud. Første regnskabsår omfatter tiden 3. april 2017 - 30. september 2018 (18 måneder).

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18 18 mdr.
	<b>Bruttofortjeneste</b>	20.691.517
2	Personaleomkostninger	-14.966.898
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.546.681
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	3.177.938
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.017.836
3	Finansielle indtægter	182.855
4	Finansielle omkostninger	-540.226
	<b>Resultat før skat</b>	3.838.403
5	Skat af årets resultat	-642.000
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.196.403</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.600.000
	Overført resultat	1.596.403
		<b>3.196.403</b>

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>
	<b>AKTIVER</b>	
	<b>Anlægsaktiver</b>	
6	Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill	2.450.000
		<u>2.450.000</u>
7	Materielle anlægsaktiver	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.644.853
		<u>3.644.853</u>
8	Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	2.517.836
		<u>2.517.836</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>8.612.689</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.579.854
		<u>4.579.854</u>
	<b>Tilgodehavender</b>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.038.285
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.765.675
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	47.688
	Udskudte skatteaktiver	167.000
	Andre tilgodehavender	647.261
		<u>3.665.909</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.057.459</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>9.303.222</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>17.915.911</u></u>



## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Balance

Note	kr.	<u>2017/18</u>
	<b>PASSIVER</b>	
	<b>Egenkapital</b>	
	Selskabskapital	1.000.000
	Overført resultat	4.596.403
	Foreslået udbytte	1.600.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>7.196.403</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>	
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	
	Gæld til banker	3.268.565
	Skyldig selskabsskat	809.000
	Anden gæld	176.802
		<u>4.254.367</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	
9	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	905.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.978.298
	Anden gæld	1.445.955
	Periodeafgrænsningsposter	135.888
		<u>6.465.141</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>10.719.508</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>17.915.911</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 11 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	1.000.000	0	0	1.000.000
Overført via resultatdisponering	0	1.596.403	1.600.000	3.196.403
<b>Egenkapital 30. september 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>4.596.403</b>	<b>1.600.000</b>	<b>7.196.403</b>

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

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

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

#### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttofortjeneste

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

#### 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.

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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:

Goodwill	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for forretningsområder, hvorunder konkurrencesituationen på dagligvaremarkedet har spillet ind. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

##### 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.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *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 acontoskatte.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

kr.	2017/18 18 mdr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>	
Lønninger	14.068.085
Pensioner	113.497
Andre omkostninger til social sikring	189.033
Andre personaleomkostninger	596.283
	<u>14.966.898</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>29</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>	
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	167.000
Andre finansielle indtægter	15.855
	<u>182.855</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	56.400
Andre finansielle omkostninger	483.826
	<u>540.226</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	809.000
Årets regulering af udskudt skat	-167.000
	<u>642.000</u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 3. april 2017	0
Tilgange	3.500.000
Kostpris 30. september 2018	<u>3.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 3. april 2017	0
Afskrivninger	1.050.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>1.050.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>2.450.000</u>



## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 3. april 2017	0
Tilgange	5.141.534
Kostpris 30. september 2018	5.141.534
Af- og nedskrivninger 3. april 2017	0
Afskrivninger	1.496.681
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	1.496.681
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>3.644.853</b>

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder
Kostpris 3. april 2017	0
Tilgange	1.500.000
Kostpris 30. september 2018	1.500.000
Værdireguleringer 3. april 2017	0
Årets resultat	1.208.405
Anden værdiregulering	-190.569
Værdireguleringer 30. september 2018	1.017.836
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>	<b>2.517.836</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
Købmand Syd ApS	Ringkøbing - Skjern Kommune	100 %	1.731.420	1.016.895
Ejendomsselskabet Bjerregaard A/S	Ringkøbing - Skjern Kommune	100 %	786.416	191.510

#### 9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	4.128.565	860.000	3.268.565	0
Skyldig selskabsskat	809.000	0	809.000	0
Anden gæld	221.802	45.000	176.802	0
	<b>5.159.367</b>	<b>905.000</b>	<b>4.254.367</b>	<b>0</b>

## Årsregnskab 3. april 2017 - 30. september 2018

### Noter

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

##### Andre eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelse for bankgæld i tilknyttet virksomheder udgør 833.653 kr. pr. 30. september 2018.

Selskabet har indgået leasingaftale med restløbetid på 1-61 måneder, med samlet ydelse på i alt 1.328.929 kr.

Selskabet er sambeskattet med Købmand Syd ApS og Ejendomsselskabet Bjerregaard A/S. Som moderselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige selskabet i sambeskatning for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

#### 11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld der pr. 30. september 2018 udgør netto 3.420.450 kr., er nom. 580.000 kr. i anparter og aktier i tilknyttet virksomheder, med regnskabsmæssig værdi på 2.517.836 kr.

Til sikkerhed for bankgæld, der pr. 30. september 2018 udgør netto 3.420.450 kr., er afgivet generel virksomhedspant på 2.000.000 kr., i aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 5.709.747 kr., der specificeres således:

Goodwill 2.450.000 kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3.259.747 kr.