

Michaels Jagt & Fiskeri A/S

Porthusvej 127
5700 Svendborg
CVR-nr. 27231659

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.12.2017

Dirigent

Navn: Lars Kenn Olsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Michaels Jagt & Fiskeri A/S
Porthusvej 127
5700 Svendborg

CVR-nr.: 27231659
Stiftet: 26.06.2003
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Jesper Høyer Andersen, formand
Lars Kenn Olsson
Hans Michael Olsson

Direktion

Lars Kenn Olsson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Michaels Jagt & Fiskeri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 20.12.2017

Direktion

Lars Kenn Olsson

Bestyrelse

Jesper Høyer Andersen
formand

Lars Kenn Olsson

Hans Michael Olsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Michaels Jagt & Fiskeri A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michaels Jagt & Fiskeri A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 20.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peder Boris Pedersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og dermed beslægtet virksomhed, primært indenfor jagt og fiskeribranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede driftsresultat er en smule lavere end forventet. Selskabets bundlinje er i dette regnskab forbedret med 900 t.kr. i forhold til sidste år og er isoleret set tilfredsstillende.

Selskabet har i perioden 01.01.2017 til 30.11.2017 øget omsætningen med 9% i forhold til samme periode sidste år.

Selskabet har været ekstraordinært likviditetsmæssigt belastet på grund af øget afsætning af våben og ammunition, og et deraf større behov for lagerforøgelse.

Det har nødvendiggjort ekstraordinære investeringer i udvidelse af selskabets våben og ammunitionsboks, samt en udvidelse af vores elektroniske overvågning. Herunder et helt nyt G4S system og videoovervågning.

I linje med tidligere, fokuserer vi meget på samarbejdet med leverandører og mærker, som skaber værdi og vækst i forretningen. Her spiller selskabets medarbejdere igen en stor positiv rolle i, konstant at overvåge udviklingen indenfor både brands og produkter. Vi har i lighed med sidste år sorteret fra og valgt til, hvor vi med succes har fået nye mærker ind, og udvidet samarbejdet med andre, som alle bidrager til den positive vækst vi oplever.

Der er fortsat enighed i bestyrelsen om, at vejen til at konsolidere Michaels Jagt & Fiskeri A/S, er gennem investering i vækstfremmende aktiviteter, herunder en markant investering og udvidelse af vores digitale afsætningskanal.

Derfor anses det også som mest sandsynligt, at selskabet leverer et Break Even eller mindre overskud næste år, som stadig ligger indenfor den planlagte turnaround periode på 5 år.

Selskabets ejer er indstillet på at yde den nødvendige finansiering i det omfang det måtte vise sig nødvendigt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.748.413	1.914.113
Personaleomkostninger	1	(2.699.347)	(2.742.480)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(199.480)</u>	<u>(210.623)</u>
Driftsresultat		(150.414)	(1.038.990)
Andre finansielle indtægter		34.245	12.979
Andre finansielle omkostninger		<u>(494.780)</u>	<u>(478.603)</u>
Årets resultat		<u>(610.949)</u>	<u>(1.504.614)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige reserver		8.775	2.548
Overført resultat		<u>(619.724)</u>	<u>(1.507.162)</u>
		<u>(610.949)</u>	<u>(1.504.614)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger		6.348.437	6.493.290
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		293.891	297.248
Materielle anlægsaktiver	3	6.642.328	6.790.538
Andre værdipapirer og kapitalandele		189.270	155.025
Finansielle anlægsaktiver	4	189.270	155.025
Anlægsaktiver		6.831.598	6.945.563
Råvarer og hjælpematerialer		6.991.006	6.559.000
Varebeholdninger		6.991.006	6.559.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		202.047	163.779
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.188	4.759
Andre tilgodehavender		0	1.355
Periodeafgrænsningsposter		113.014	44.034
Tilgodehavender		329.249	213.927
Likvide beholdninger		165.216	112.123
Omsætningsaktiver		7.485.471	6.885.050
Aktiver		14.317.069	13.830.613

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		550.000	550.000
Overkurs ved emission		2.663.400	2.663.400
Reserve for opskrivninger		1.102.139	1.093.364
Overført overskud eller underskud		<u>(6.128.045)</u>	<u>(5.508.321)</u>
Egenkapital		<u>(1.812.506)</u>	<u>(1.201.557)</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.134.457	3.301.991
Bankgæld		<u>3.290.000</u>	<u>3.290.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>6.424.457</u>	<u>6.591.991</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	167.534	197.512
Bankgæld		5.491.324	4.959.106
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.711.234	1.964.497
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		170.252	339.150
Anden gæld	6	724.252	623.704
Periodeafgrænsningsposter		<u>440.522</u>	<u>356.210</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.705.118</u>	<u>8.440.179</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.129.575</u>	<u>15.032.170</u>
Passiver		<u>14.317.069</u>	<u>13.830.613</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	550.000	2.663.400	1.093.364	(5.508.321)
Overført til reserver	0	0	8.775	0
Årets resultat	0	0	0	(619.724)
Egenkapital ultimo	550.000	2.663.400	1.102.139	(6.128.045)
				I alt kr.
Egenkapital primo				(1.201.557)
Overført til reserver				8.775
Årets resultat				(619.724)
Egenkapital ultimo				(1.812.506)

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.313.450	2.357.151
Pensioner	188.806	200.429
Andre omkostninger til social sikring	75.218	83.803
Andre personaleomkostninger	121.873	101.097
	2.699.347	2.742.480
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	7
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	199.480	210.623
	199.480	210.623
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.922.686	1.934.221
Tilgange	0	51.270
Kostpris ultimo	6.922.686	1.985.491
Opskrivninger primo	1.273.510	0
Opskrivninger ultimo	1.273.510	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.702.906)	(1.636.973)
Årets afskrivninger	(144.853)	(54.627)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.847.759)	(1.691.600)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.348.437	293.891

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	55.000
Kostpris ultimo	55.000
Opskrivninger primo	100.025
Årets opskrivninger	34.245
Opskrivninger ultimo	134.270
Regnskabsmæssig værdi ultimo	189.270

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	167.534	168.704	3.134.457	2.611.084
Bankgæld	0	28.808	3.290.000	2.435.000
	167.534	197.512	6.424.457	5.046.084

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
6. Anden gæld		
Moms og afgifter	427.414	312.542
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	72.230	80.139
Feriepengeforpligtelser	224.141	230.455
Andre skyldige omkostninger	467	568
	724.252	623.704

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med LOC Holding 2014 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld, 3.302 t.kr., er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.800 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi på ejendommen udgør pr. 30. juni 2017 6.348 t.kr.

Virksomhedspant 4.000 t.kr. til fordel for selskabets pengeinstitut med sikkerhed i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdning og driftsinventar og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi på disse omsætningsaktiver udgør pr. 30. juni 2017 7.487 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest, og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af kapitalandele, renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger og tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning på ejendom afskrives over den oprindelige ejendoms restlevetid på opskrivningstidspunktet.

Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.