

Bøsse-mager Korsholm A/S

Jægervej 5, 6900 Skjern

Årsrapport for

2016/17

CVR-nr. 41 81 25 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2017.

Lars Korsholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Bøsssemager Korsholm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 19. december 2017

Direktion

Lars Korsholm

Bestyrelse

Knud Børge Nielsen Korsholm

Henrik Korsholm

Lars Korsholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bøsssemager Korsholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bøsssemager Korsholm A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 konklusioner 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 19. december 2017

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bøssemager Korsholm A/S

Jægervej 5

6900 Skjern

Telefon: 96 80 20 20

CVR-nr.: 41 81 25 16

Stiftet: 12. maj 1972

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

40. regnskabsår

Bestyrelse

Knud Børge Nielsen Korsholm

Henrik Korsholm

Lars Korsholm

Direktion

Lars Korsholm

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østergade 130

6900 Skjern

Bankforbindelse

Ringkjøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

Advokatforbindelse

Advokataktieselskabet Kirk Larsen & Ascanius, Bredgade 67, 6900

Skjern

Modervirksomhed

Korsholm Holding, Skjern ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i køb, salg og reparation af jagt-, fiske- og sportsudstyr samt drift af skydebane. Derudover har selskabet en afdeling der sælger jagtrejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.901 t.kr. mod 14.997 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.268 t.kr. mod 97 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bøsssemager Korsholm A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til en forholdsmæssig andel af indre værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bøssmager Korsholm A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	12.900.692	14.997.371
1 Personaleomkostninger	-12.414.291	-11.347.670
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.037.446	-1.934.543
Driftsresultat	-1.551.045	1.715.158
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	376.918	363.999
Andre finansielle indtægter	26.548	52.675
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.717.287	-2.014.502
Resultat før skat	-2.864.866	117.330
3 Skat af årets resultat	596.634	-20.762
Årets resultat	-2.268.232	96.568
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
Disponeret fra overført resultat	-2.268.232	-1.153.432
Disponeret i alt	-2.268.232	96.568

Balance 30. juni

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	14.369.831	15.761.348
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	850.426	1.234.687
Materielle anlægsaktiver i alt	15.220.257	16.996.035
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	26.250	107.812
Finansielle anlægsaktiver i alt	26.250	107.812
Anlægsaktiver i alt	15.246.507	17.103.847
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	24.545.028	23.895.938
Varebeholdninger i alt	24.545.028	23.895.938
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.295.427	1.614.787
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.167.409	12.468.210
Andre tilgodehavender	41.533	90.649
Periodeafgrænsningsposter	369.889	782.568
Tilgodehavender i alt	14.874.258	14.956.214
Likvide beholdninger	218.967	601.468
Omsætningsaktiver i alt	39.638.253	39.453.620
Aktiver i alt	54.884.760	56.557.467

Balance 30. juni

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>		
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	600.000	600.000
6 Overført resultat	8.841.731	10.712.275
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.250.000
Egenkapital i alt	9.441.731	12.562.275
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	485.309	969.775
Hensatte forpligtelser i alt	485.309	969.775
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	13.222.587	14.649.997
Gæld til pengeinstitutter	1.350.000	1.650.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.572.587	16.299.997
7 Kortfristet del af langfristet gæld	1.751.559	1.796.246
Gæld til pengeinstitutter	9.621.862	8.617.192
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.955.186	2.177.881
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.189.191	2.309.539
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.233.637	4.794.895
Anden gæld	6.633.698	7.029.667
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.385.133	26.725.420
Gældsforpligtelser i alt	44.957.720	43.025.417
Passiver i alt	54.884.760	56.557.467
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	-2.268.232	96.568
10 Reguleringer	2.671.630	3.474.773
11 Ændring i driftskapital	2.724.016	1.696.786
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.127.414	5.268.127
Renteindbetalinger og lignende	403.464	416.672
Renteudbetalinger og lignende	-1.717.287	-1.692.243
Pengestrøm fra ordinær drift	1.813.591	3.992.556
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.813.591	3.992.556
Køb af materielle anlægsaktiver	-178.665	-3.396.763
Salg af materielle anlægsaktiver	0	21.322
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-178.665	-3.375.441
Afdrag på langfristet gæld	-1.772.097	-29.000
Betalt udbytte	-1.250.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.022.097	-29.000
Ændring i likvider	-1.387.171	588.115
Likvider 1. juli	-8.015.724	-8.603.839
Likvider 30. juni	-9.402.895	-8.015.724
Likvider		
Likvide beholdninger	218.967	601.468
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.621.862	-8.617.192
Likvider 30. juni	-9.402.895	-8.015.724

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.828.299	9.832.673
Pensioner	1.213.340	1.120.116
Andre omkostninger til social sikring	262.639	245.587
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>110.013</u>	<u>149.294</u>
	<u>12.414.291</u>	<u>11.347.670</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>35</u>	<u>33</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	196.647	138.300
Andre finansielle omkostninger	<u>1.520.640</u>	<u>1.876.202</u>
	<u>1.717.287</u>	<u>2.014.502</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-596.634</u>	<u>20.762</u>
	<u>-596.634</u>	<u>20.762</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	30.985.607	5.886.712
Tilgang	<u>102.715</u>	<u>75.950</u>
Kostpris 30. juni	<u>31.088.322</u>	<u>5.962.662</u>
Afskrivninger 1. juli	15.224.259	4.652.025
Årets afskrivninger	<u>1.494.232</u>	<u>460.211</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>16.718.491</u>	<u>5.112.236</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>14.369.831</u>	<u>850.426</u>

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli	394.850	394.850
Kostpris 30. juni	<u>394.850</u>	<u>394.850</u>
Nedskrivninger 1. juli	-287.038	35.221
Årets nedskrivninger	-81.562	-322.259
Nedskrivninger 30. juni	<u>-368.600</u>	<u>-287.038</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>26.250</u>	<u>107.812</u>

6. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli	600.000	10.712.275	1.250.000	12.562.275
Udbetalt udbytte	0	0	-1.250.000	-1.250.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.268.232	0	-2.268.232
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	2.512.643	0	2.512.643
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-2.002.787	0	-2.002.787
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-112.168	0	-112.168
Egenkapital 30. juni	<u>600.000</u>	<u>8.841.731</u>	<u>0</u>	<u>9.441.731</u>

Aktiekapitalen består af 600 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2017</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.451.559	6.610.942	14.674.144	16.146.243
Gæld til pengeinstitutter	300.000	150.000	1.650.000	1.950.000
	<u>1.751.559</u>	<u>6.760.942</u>	<u>16.324.144</u>	<u>18.096.243</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.897 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 14.370 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 13.326 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.272 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 12.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	24.545 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.295 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	850 t.kr.
Andre tilgodehavender	42 t.kr.

Til sikkerhed for Intersport Danmark A/S, har selskabet stillet aktier for nom. 240 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 0 t.kr.

9. Eventualposter Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale med en gennemsnitlig årlig lejeudbetaling på 54 t.kr. Lejekontrakten har en restløbetid på 40 måneder og en samlet restydelse på 178 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Guntex A/S' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. juni 2017 i alt 9.477 t.kr.

Der er afgivet betalingsgarantier på 1.480 t.kr.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Korsholm Holding, Skjern ApS, CVR-nr. 27 92 51 54 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.954.443	1.856.183
Andre finansielle indtægter	-403.466	-416.674
Øvrige finansielle omkostninger	1.717.287	2.014.502
Skat af årets resultat	-596.634	20.762
	<u>2.671.630</u>	<u>3.474.773</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-649.090	780.591
Ændring i tilgodehavender	163.518	-405.544
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.209.588	1.321.739
	<u>2.724.016</u>	<u>1.696.786</u>