

Bøsseemager Korsholm A/S

Jægervej 5, 6900 Skjern

Årsrapport for

2018/19

CVR-nr. 41 81 25 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. december 2019.

Lars Korsholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 4. december 2019

Direktion

Lars Korsholm

Bestyrelse

Knud Børge Nielsen Korsholm

Henrik Korsholm

Lars Korsholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bøsssemager Korsholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bøsssemager Korsholm A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 4. december 2019

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
mne10734

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bøsssemager 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 2018 - 30. juni 2019
42. 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 13.885 t.kr. mod 11.825 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -777 t.kr. mod -3.425 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Kapitalberedskab

For så vidt angår selskabets likviditets- og kapitalforhold henvises der til note 1 i nærværende årsrapport.

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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).

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	13.884.955	11.825.292
2 Personaleomkostninger	-11.757.811	-12.461.142
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.776.636	-1.875.549
Andre driftsomkostninger	0	-174.980
Driftsresultat	350.508	-2.686.379
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	515.703	328.896
Andre finansielle indtægter	5.582	46.890
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.703.097	-1.676.161
Resultat før skat	-831.304	-3.986.754
4 Skat af årets resultat	54.335	562.222
Årets resultat	-776.969	-3.424.532
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-776.969	-3.424.532
Disponeret i alt	-776.969	-3.424.532

Balance 30. juni

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	10.905.660	12.395.796
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	343.395	569.199
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.249.055</u>	<u>12.964.995</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.250	26.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.250</u>	<u>26.250</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.275.305</u>	<u>12.991.245</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	20.492.981	22.941.146
	Varebeholdninger i alt	<u>20.492.981</u>	<u>22.941.146</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.721.187	1.220.699
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.051.553	14.113.199
	Andre tilgodehavender	205.485	73.964
	Periodeafgrænsningsposter	590.406	351.746
	Tilgodehavender i alt	<u>17.568.631</u>	<u>15.759.608</u>
	Likvide beholdninger	462.388	363.035
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.524.000</u>	<u>39.063.789</u>
	Aktiver i alt	<u>49.799.305</u>	<u>52.055.034</u>

Balance 30. juni

Passiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	4.852.713	5.583.759
	Egenkapital i alt	<u>5.452.713</u>	<u>6.183.759</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	9.952.094	11.559.342
	Gæld til pengeinstitutter	325.500	625.500
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.277.594</u>	<u>12.184.842</u>
7	Kortfristet del af langfristet gæld	1.937.000	1.894.344
	Gæld til pengeinstitutter	11.903.002	13.532.192
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.371.853	2.001.385
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.606.467	2.138.520
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.652.612	8.884.070
	Anden gæld	5.598.064	5.235.922
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.068.998</u>	<u>33.686.433</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>44.346.592</u>	<u>45.871.275</u>
	Passiver i alt	<u>49.799.305</u>	<u>52.055.034</u>

1 Usikkerhed om going concern**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9 Eventualposter**

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	600.000	5.583.759	6.183.759
Årets overførte overskud eller underskud	0	-776.969	-776.969
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.789.247	1.789.247
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.730.371	-1.730.371
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-12.953	-12.953
	<u>600.000</u>	<u>4.852.713</u>	<u>5.452.713</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	-776.969	-3.424.532
10 Reguleringer	2.878.417	2.730.969
11 Ændring i driftskapital	2.667.117	210.184
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.768.565	-483.379
Renteindbetalinger og lignende	521.285	375.786
Renteudbetalinger og lignende	-1.703.098	-1.676.156
Pengestrøm fra ordinær drift	3.586.752	-1.783.749
Betalt selskabsskat	41.382	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.628.134	-1.783.749
Køb af materielle anlægsaktiver	-35.000	-207.554
Salg af materielle anlægsaktiver	0	470.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-35.000	262.446
Afdrag på langfristet gæld	-1.864.591	-2.244.959
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.864.591	-2.244.959
Ændring i likvider	1.728.543	-3.766.262
Likvider 1. juli	-13.169.157	-9.402.895
Likvider 30. juni	-11.440.614	-13.169.157
Likvider		
Likvide beholdninger	462.388	363.035
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.903.002	-13.532.192
Likvider 30. juni	-11.440.614	-13.169.157

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har de senere år haft svingende driftsresultater.

Det er af afgørende betydning for selskabets kapitalberedskab og fortsatte drift, at selskabets indtjeningsevne forbedres i de kommende år, hvorfor der i høj grad fortsat er fokus herpå. Der forventes et forbedret resultat i 2019/20.

Selskabet er afhængig af opretholdelsen af de nuværende kreditfaciliteter. Selskabets bankforbindelse har bekræftet opretholdelsen af de nuværende kreditter under forudsætning af, at de nuværende budgetter for 2019/20 kan opretholdes.

Som konsekvens af den nuværende likviditetsmæssige situation, følger ledelsen den økonomiske situation meget tæt og gør i den forbindelse særligt opmærksom på de usikkerheder og risici der er forbundet med i særdeleshed indfrielsen af forventningerne på indtægtssiden.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.225.342	10.918.055
Pensioner	1.278.686	1.286.474
Andre omkostninger til social sikring	253.783	256.613
	<u>11.757.811</u>	<u>12.461.142</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>37</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	330.976	197.892
Andre finansielle omkostninger	1.372.121	1.478.269
	<u>1.703.097</u>	<u>1.676.161</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-54.335	-562.222
	<u>-54.335</u>	<u>-562.222</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	30.292.626	5.687.610
Tilgang	0	35.000
Kostpris 30. juni	<u>30.292.626</u>	<u>5.722.610</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	17.896.830	5.118.412
Årets afskrivninger	1.490.136	260.804
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>19.386.966</u>	<u>5.379.216</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>10.905.660</u>	<u>343.394</u>
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>

6. 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	-368.600	-368.600
Nedskrivninger 30. juni	<u>-368.600</u>	<u>-368.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>26.250</u>	<u>26.250</u>

7. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/6 2019</u>	<u>Kortfristet del af langfristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	11.589.094	1.637.000	9.952.094	3.724.200
Gæld til pengeinstitutter	625.500	300.000	325.500	0
	<u>12.214.594</u>	<u>1.937.000</u>	<u>10.277.594</u>	<u>3.724.200</u>

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.589 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 10.906 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 11.726 t.kr. til sikkerhed for bankgæld på 12.645 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 12.645 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	20.493 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.721 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	343 t.kr.
Andre tilgodehavender	205 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Intersport Danmark A/S, har selskabet stillet aktier for nom. 240 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 0 t.kr.

9. Eventualposter Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på 462 t.kr. som ikke er indregnet i aktiverne.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale med en gennemsnitlig årlig lejeudgift på 54 t.kr. Lejekontrakten har en restløbetid på 16 måneder og en samlet restudgift på 71 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Guntex A/S' mellemværende med Ringkøbing Landbobank. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. juni 2019 i alt 11.213 t.kr.

Der er afgivet betalingsgarantier på 2.622 t.kr.

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.

Noter

9. Eventualposter (fortsat) Sambeskatning (fortsat)

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>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.750.940	1.817.836
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	174.980
Renter fra tilknyttede virksomheder	-515.703	-328.896
Andre finansielle indtægter	-5.582	-46.890
Øvrige finansielle omkostninger	1.703.097	1.676.161
Skat af årets resultat	-54.335	-562.222
	<u>2.878.417</u>	<u>2.730.969</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.448.165	1.603.882
Ændring i tilgodehavender	-1.809.022	-885.351
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.969.098	-751.816
Andre ændringer i driftskapital	58.876	243.469
	<u>2.667.117</u>	<u>210.184</u>