

Bøsseemager Korsholm A/S

Jægervej 5, 6900 Skjern

Årsrapport for

2019/20

CVR-nr. 41 81 25 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2020.

Lars Korsholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for Bøsemager 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 16. december 2020

Direktion

Bjarne Sørensen

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 16. december 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
mne10734

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 2019 - 30. juni 2020 43. regnskabsår
Bestyrelse	Knud Børge Nielsen Korsholm Henrik Korsholm Lars Korsholm
Direktion	Bjarne Sørensen
Revision	Martinsen 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.055 t.kr. mod 13.885 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -4.020 t.kr. mod -777 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet er i indeværende regnskabsår udtrådt af Intersport-kæden og har nedlagt sportsafdelingen for at fokusere på Outdoor-segmentet. Endvidere er afdelingen med jagtrejser afhændet.

Det har, som følge af disse tiltag, været et forretningsmæssigt aktivt år, hvor såvel afdelinger som organisationen skulle tilpasses.

Der er tilført ledelsesmæssige ressourcer og taget hånd om tabsgivende aktiviteter. Disse aktiviteter har medført flere engangsomkostninger i form af lagertilpasninger og personaletilpasninger, der har været stærkt medvirkende til det utilfredsstillende resultat.

Covid-19 har ligeledes haft negativ indflydelse på årets aktivitet. Således har det været rettidig omhu, at anvende nogle af statens hjælpepakker. Disse ordninger har dog ingenlunde kunnet kompensere for de udfordringer Covid-19 medfører.

Selskabets ledelse ser med stor fortrøstning på det kommende år, hvor et betragteligt positivt resultat forventes.

Kapitalberedskab

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

Selskabet har efter regnskabsårets udløb styrket egenkapitalen på 7 mio. kr. via moderselskabet, Korsholm Holding, Skjern ApS.

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 tilbageførslers 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 sambeskatte 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Alle øvrige 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 afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	10.055.233	13.884.955
2 Personaleomkostninger	-11.192.303	-11.757.811
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.668.276	-1.776.636
Andre driftsomkostninger	-15.511	0
Driftsresultat	-2.820.857	350.508
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	556.623	515.703
Andre finansielle indtægter	8.533	5.582
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.795.642	-1.703.097
Resultat før skat	-4.051.343	-831.304
4 Skat af årets resultat	30.860	54.335
Årets resultat	-4.020.483	-776.969
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-4.020.483	-776.969
Disponeret i alt	-4.020.483	-776.969

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	9.412.741	10.905.660
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	268.138	343.395
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.680.879</u>	<u>11.249.055</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>9.707.129</u>	<u>11.275.305</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	19.596.498	20.492.981
Varebeholdninger i alt	<u>19.596.498</u>	<u>20.492.981</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.659.356	1.721.187
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.923.411	15.051.553
Andre tilgodehavender	192.778	205.485
Periodeafgrænsningsposter	55.260	590.406
Tilgodehavender i alt	<u>17.830.805</u>	<u>17.568.631</u>
Likvide beholdninger	187.400	462.388
Omsætningsaktiver i alt	<u>37.614.703</u>	<u>38.524.000</u>
Aktiver i alt	<u>47.321.832</u>	<u>49.799.305</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	600.000	600.000
Overført resultat	1.100.274	4.852.713
Egenkapital i alt	<u>1.700.274</u>	<u>5.452.713</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	8.293.462	9.952.094
Gæld til pengeinstitutter	25.500	325.500
Anden gæld	834.949	0
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.153.911</u>	<u>10.277.594</u>
7 Kortfristet del af langfristet gæld	1.992.895	1.937.000
Gæld til pengeinstitutter	11.895.721	11.903.002
Modtagne forudbetalinger fra kunder	986.817	2.371.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.871.586	2.606.467
Gæld til tilknyttede virksomheder	11.163.489	9.652.612
Anden gæld	7.557.139	5.598.064
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>36.467.647</u>	<u>34.068.998</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>45.621.558</u>	<u>44.346.592</u>
Passiver i alt	<u>47.321.832</u>	<u>49.799.305</u>
1 Usikkerhed om going concern		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2019	600.000	4.852.713	5.452.713
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.020.483	-4.020.483
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.730.371	1.730.371
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.462.327	-1.462.327
	<u>600.000</u>	<u>1.100.274</u>	<u>1.700.274</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	-4.020.483	-776.969
10 Reguleringer	2.855.655	2.878.417
11 Ændring i driftskapital	3.252.387	2.667.118
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.087.559	4.768.566
Renteindbetalinger og lignende	565.156	521.285
Renteudbetalinger og lignende	-1.795.643	-1.703.097
Pengestrøm fra ordinær drift	857.072	3.586.754
Betalt selskabsskat	30.860	41.382
Pengestrømme fra driftsaktivitet	887.932	3.628.136
Køb af materielle anlægsaktiver	-106.852	-35.000
Salg af materielle anlægsaktiver	19.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-87.852	-35.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.067.787	-1.864.592
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.067.787	-1.864.592
Ændring i likvider	-267.707	1.728.544
Likvider 1. juli	-11.440.614	-13.169.158
Likvider 30. juni	-11.708.321	-11.440.614
Likvider		
Likvide beholdninger	187.400	462.388
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.895.721	-11.903.002
Likvider 30. juni	-11.708.321	-11.440.614

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 indtjeningsvegne forbedres i de kommende år, hvorfor der i høj grad fortsat er fokus herpå. Der forventes et positivt resultat i 2020/21.

Selskabet er afhængig af opretholdelsen af de nuværende kreditfaciliteter. Selskabets bankforbindelse har bekræftet opretholdelsen af de nuværende kreditter.

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.744.146	10.225.342
Pensioner	1.203.784	1.278.686
Andre omkostninger til social sikring	244.373	253.783
	<u>11.192.303</u>	<u>11.757.811</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>34</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	406.186	330.976
Andre finansielle omkostninger	1.389.456	1.372.121
	<u>1.795.642</u>	<u>1.703.097</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	-54.335
Regulering af tidligere års skat	-30.860	0
	<u>-30.860</u>	<u>-54.335</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	30.292.626	5.722.610
Tilgang	0	106.852
Afgang	<u>-76.000</u>	<u>-10.500</u>
Kostpris 30. juni	<u>30.216.626</u>	<u>5.818.962</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	19.386.966	5.379.216
Årets afskrivninger	1.458.408	182.110
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-41.489</u>	<u>-10.500</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>20.803.885</u>	<u>5.550.826</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>9.412.741</u>	<u>268.136</u>

30/6 2020

30/6 2019

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. juli	394.850	394.850
Afgang i årets løb	<u>-368.600</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>26.250</u>	<u>394.850</u>
Nedskrivninger 1. juli	-368.600	-368.600
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>368.600</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>-368.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>26.250</u>	<u>26.250</u>

Noter

7. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2020	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.986.357	1.692.895	8.293.462	2.765.964
Gæld til pengeinstitutter	325.500	300.000	25.500	0
Anden gæld	834.949	0	834.949	0
	<u>11.146.806</u>	<u>1.992.895</u>	<u>9.153.911</u>	<u>2.765.964</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.986 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 9.413 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 18.285 t.kr. til sikkerhed for bankgæld på 12.298 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.768 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	19.597 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	673 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	268 t.kr.
Andre tilgodehavender	193 t.kr.

9. Eventualposter Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på 1.262 t.kr. som ikke er indregnet i aktiverne.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 190 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 34 og 60 måneder og en samlet restydelse på 759 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Guntex A/S' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. juni 2020 i alt 4.773 t.kr.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Der er afgivet betalingsgarantier på 1.561 t.kr. og øvrige garantier på 922 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.

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.640.518	1.750.940
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	15.511	0
Renter fra tilknyttede virksomheder	-556.623	-515.703
Andre finansielle indtægter	-8.533	-5.582
Øvrige finansielle omkostninger	1.795.642	1.703.097
Skat af årets resultat	-30.860	-54.335
	<u>2.855.655</u>	<u>2.878.417</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	896.483	2.448.165
Ændring i tilgodehavender	-262.175	-1.809.021
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.350.035	1.969.098
Andre ændringer i driftskapital	268.044	58.876
	<u>3.252.387</u>	<u>2.667.118</u>