

**Guntex A/S**

**Jægervej 7, 6900 Skjern**

---

**Årsrapport for**

**2018/19**

---

**CVR-nr. 75 08 75 19**

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

---

Henrik Korsholm  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |                    |
| Ledelsespåtegning                               | 1                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning      | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |                    |
| Selskabsoplysninger                             | 5                  |
| Ledelsesberetning                               | 6                  |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b> |                    |
| 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 Guntex 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**

Henrik Korsholm

### **Bestyrelse**

Knud Børge Nielsen Korsholm

Lars Korsholm

Henrik Korsholm

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i Guntex A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Guntex 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**

Guntex A/S  
Jægervej 7  
6900 Skjern

Telefon: 96 80 20 00

CVR-nr.: 75 08 75 19

Stiftet: 25. maj 1984

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

36. regnskabsår

**Bestyrelse**

Knud Børge Nielsen Korsholm  
Lars Korsholm  
Henrik Korsholm

**Direktion**

Henrik 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 aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i køb og salg af våben, ammunition og jagt-artikler engros.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 6.529.498 kr. mod 6.141.021 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 246.498 kr. mod 77.795 kr. sidste år.

### **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 Guntex 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 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 materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 salgskomkostninger 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 såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

### 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 kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 Guntex 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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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>   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                 | <b>6.529.498</b> | <b>6.141.021</b> |
| 2 Personaleomkostninger                                  | -6.082.000       | -5.708.557       |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver        | -53.687          | -195.617         |
| <b>Driftsresultat</b>                                    | <b>393.811</b>   | <b>236.847</b>   |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 330.976          | 197.892          |
| Andre finansielle indtægter                              | 4.745            | 0                |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger                        | -408.599         | -325.527         |
| <b>Resultat før skat</b>                                 | <b>320.933</b>   | <b>109.212</b>   |
| 4 Skat af årets resultat                                 | -74.435          | -31.417          |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>246.498</b>   | <b>77.795</b>    |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>              |                  |                  |
| Overføres til overført resultat                          | 246.498          | 77.795           |
| <b>Disponeret i alt</b>                                  | <b>246.498</b>   | <b>77.795</b>    |

**Balance 30. juni**

| <b>Aktiver</b>           |  | 2019                     | 2018                     |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note                     |  | <u>          </u>        | <u>          </u>        |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                          |                          |
| 5                        | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 38.889                   | 92.576                   |
|                          | Materielle anlægsaktiver i alt               | <u>38.889</u>            | <u>92.576</u>            |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>38.889</u></b>     | <b><u>92.576</u></b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                          |                          |
|                          | Fremstillede varer og handelsvarer           | 19.008.727               | 18.502.627               |
|                          | Varebeholdninger i alt                       | <u>19.008.727</u>        | <u>18.502.627</u>        |
|                          | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 4.435.103                | 5.259.804                |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 9.652.612                | 8.884.070                |
|                          | Udskudte skatteaktiver                       | 95.385                   | 105.358                  |
|                          | Andre tilgodehavender                        | 46.093                   | 115.103                  |
|                          | Forudbetaling for varer                      | 157.851                  | 138.660                  |
|                          | Tilgodehavender i alt                        | <u>14.387.044</u>        | <u>14.502.995</u>        |
|                          | Likvide beholdninger                         | <u>2.462</u>             | <u>7.480</u>             |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>33.398.233</u></b> | <b><u>33.013.102</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>33.437.122</u></b> | <b><u>33.105.678</u></b> |

**Balance 30. juni**

| <b>Passiver</b>           |  | 2019                     | 2018                     |
|---------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note                      |  | <u>          </u>        | <u>          </u>        |
| <b>Egenkapital</b>        |  |                          |                          |
| 6                         | Virksomhedskapital                       | 500.000                  | 500.000                  |
|                           | Overført resultat                        | 15.135.917               | 14.889.419               |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b><u>15.635.917</u></b> | <b><u>15.389.419</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |  |                          |                          |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                | <u>0</u>                 | <u>267.281</u>           |
| 7                         | Langfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>0</u>                 | <u>267.281</u>           |
| 7                         | Kortfristet del af langfristet gæld      | 259.968                  | 524.000                  |
|                           | Gæld til pengeinstitutter                | 10.952.571               | 11.419.937               |
|                           | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.254.876                | 2.461.199                |
|                           | Gæld til tilknyttede virksomheder        | 1.473.056                | 1.376.873                |
|                           | Selskabsskat                             | 64.462                   | 45.408                   |
|                           | Anden gæld                               | <u>2.796.272</u>         | <u>1.621.561</u>         |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | <u>17.801.205</u>        | <u>17.448.978</u>        |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b><u>17.801.205</u></b> | <b><u>17.716.259</u></b> |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                    | <b><u>33.437.122</u></b> | <b><u>33.105.678</u></b> |

**1 Usikkerhed om going concern****8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9 Eventualposter****10 Nærtstående parter**



**Egenkapitaloppgørelse**

---

|  | <b>Virksomheds-<br/>kapital</b> | <b>Overført resul-<br/>tat</b> | <b>I alt</b>      |
|--|---------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2018                 | 500.000                         | 14.889.419                     | 15.389.419        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                               | 246.498                        | 246.498           |
|  | <b>500.000</b>                  | <b>15.135.917</b>              | <b>15.635.917</b> |

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

| <u>Note</u>                                    | <u>2018/19</u>     | <u>2017/18</u>     |
|--|--------------------|--------------------|
| Årets resultat                                 | 246.498            | 77.795             |
| 11 Reguleringer                                | 201.000            | 355.919            |
| 12 Ændring i driftskapital                     | 664.450            | -3.110.361         |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster  | 1.111.948          | -2.676.647         |
| Renteindbetalinger og lignende                 | 335.720            | 196.641            |
| Renteudbetalinger og lignende                  | -408.599           | -325.527           |
| Pengestrøm fra ordinær drift                   | 1.039.069          | -2.805.533         |
| Betalt selskabsskat                            | -45.408            | -36.313            |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>        | <b>993.661</b>     | <b>-2.841.846</b>  |
| Køb af materielle anlægsaktiver                | 0                  | -28.425            |
| Salg af materielle anlægsaktiver               | 0                  | 55.000             |
| Salg af finansielle anlægsaktiver              | 0                  | 15.000             |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b>0</b>           | <b>41.575</b>      |
| Optagelse af langfristet gæld                  | 0                  | 70.720             |
| Afdrag på langfristet gæld                     | -531.313           | -518.802           |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> | <b>-531.313</b>    | <b>-448.082</b>    |
| <b>Ændring i likvider</b>                      | <b>462.348</b>     | <b>-3.248.353</b>  |
| Likvider 1. juli                               | -11.412.457        | -8.164.104         |
| <b>Likvider 30. juni</b>                       | <b>-10.950.109</b> | <b>-11.412.457</b> |
| <b>Likvider</b>                                |                    |                    |
| Likvide beholdninger                           | 2.462              | 7.480              |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter          | -10.952.571        | -11.419.937        |
| <b>Likvider 30. juni</b>                       | <b>-10.950.109</b> | <b>-11.412.457</b> |

## 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>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>2. Personaleomkostninger</b>                    |                         |                         |
| Lønninger og gager                                 | 5.265.166               | 4.880.304               |
| Pensioner  | 697.599                 | 713.867                 |
| Andre omkostninger til social sikring              | 119.235                 | 114.386                 |
|  | <b><u>6.082.000</u></b> | <b><u>5.708.557</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere     | <u>13</u>               | <u>14</u>               |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                         |                         |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 50.775                  | 34.407                  |
| Andre finansielle omkostninger                     | 357.824                 | 291.120                 |
|  | <b><u>408.599</u></b>   | <b><u>325.527</u></b>   |
| <br>   |                         |                         |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                   |                         |                         |
| Skat af årets resultat                             | 64.462                  | 45.408                  |
| Årets regulering af udskudt skat                   | 9.973                   | -13.991                 |
|  | <b><u>74.435</u></b>    | <b><u>31.417</u></b>    |

## Noter

### 5. Materielle anlægsaktiver

|                                       | <b>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</b> |
|---------------------------------------|--|
| Kostpris 1. juli                      | 2.155.942  |
| <b>Kostpris 30. juni</b>              | <b>2.155.942</b>                                       |
| Af- og nedskrivninger 1. juli         | 2.063.366  |
| Årets afskrivninger                   | 53.687   |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. juni</b> | <b>2.117.053</b>                                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b> | <b>38.889</b>  |

|                              | 30/6 2019      | 30/6 2018      |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>6. Virksomhedskapital</b> |                |                |
| Virksomhedskapital 1. juli   | 500.000        | 500.000        |
|                              | <b>500.000</b> | <b>500.000</b> |

### 7. Gældsforpligtelser

|                           | <b>Gæld i alt<br/>30/6 2019</b> | <b>Kortfristet<br/>del af lang-<br/>fristet gæld</b> | <b>Langfristet<br/>gæld<br/>30/6 2019</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år</b> |
|---------------------------|---------------------------------|--|---|--------------------------------|
| Gæld til pengeinstitutter | 259.968                         | 259.968  | 0   | 0                              |
|                           | <b>259.968</b>                  | <b>259.968</b>                                       | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                       |

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 11.213 t.kr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 18.600 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|   |              |
|---|--------------|
| Varebeholdninger                            | 18.138 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.435 t.kr.  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 39 t.kr.     |

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Bøsssemager Korsholm A/S' mellemværende med Ringkøbing Landbobank. Mellemværendet udgør pr. 30. juni 2019 i alt 12.528 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.

### 10. Nærtstående parter

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Korsholm Holding, Skjern ApS, Jægervej 5, 6900 Skjern.

**Noter**

|   | <u>2018/19</u>        | <u>2017/18</u>           |
|---|-----------------------|--------------------------|
| <b>11. Reguleringer</b>   |                       |                          |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 53.687                | 195.617                  |
| Andre finansielle indtægter                                       | -335.721              | -196.642                 |
| Øvrige finansielle omkostninger                                   | 408.599               | 325.527                  |
| Skat af årets resultat  | 74.435                | 31.417                   |
|   | <u><b>201.000</b></u> | <u><b>355.919</b></u>    |
| <b>12. Ændring i driftskapital</b>                                |                       |                          |
| Ændring i varebeholdninger  | -506.100              | 825.552                  |
| Ændring i tilgodehavender   | 105.978               | -83.295                  |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld                            | 1.064.572             | -3.852.618               |
|   | <u><b>664.450</b></u> | <u><b>-3.110.361</b></u> |