

Guntex A/S

Jægervej 7, 6900 Skjern

Årsrapport for

2017/18

CVR-nr. 75 08 75 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2018.

Henrik Korsholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 30. november 2018

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 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 30. november 2018

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

35. 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 6.469.549 kr. mod 7.916.686 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 77.795 kr. mod 989.972 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

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 regnskabspraxis

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	6.469.549	7.916.686
2 Personaleomkostninger	-6.037.085	-6.098.795
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-195.617	-314.341
Driftsresultat	236.847	1.503.550
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	197.892	196.647
Andre finansielle indtægter	0	8.881
3 Øvrige finansielle omkostninger	-325.527	-436.734
Resultat før skat	109.212	1.272.344
4 Skat af årets resultat	-31.417	-282.372
Årets resultat	77.795	989.972
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	77.795	989.972
Disponeret i alt	77.795	989.972

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	92.576	314.769
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>92.576</u>	<u>314.769</u>
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>15.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>15.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>92.576</u>	<u>329.769</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.502.627	19.328.179
	Varebeholdninger i alt	<u>18.502.627</u>	<u>19.328.179</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.259.804	5.803.594
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.884.070	8.233.637
	Udskudte skatteaktiver	105.358	91.367
	Andre tilgodehavender	115.103	106.937
	Forudbetaling for varer	138.660	170.174
	Tilgodehavender i alt	<u>14.502.995</u>	<u>14.405.709</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.480</u>	<u>2.719</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.013.102</u>	<u>33.736.607</u>
	Aktiver i alt	<u>33.105.678</u>	<u>34.066.376</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	<u>14.889.419</u>	<u>14.811.625</u>
	Egenkapital i alt	<u>15.389.419</u>	<u>15.311.625</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	<u>267.281</u>	<u>1.310.083</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>267.281</u>	<u>1.310.083</u>
7	Gældsforpligtelser	524.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	11.419.937	8.166.823
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.461.199	4.417.670
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.376.873	1.306.153
	Selskabsskat	45.408	36.313
	Anden gæld	<u>1.621.561</u>	<u>3.517.709</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.448.978</u>	<u>17.444.668</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.716.259</u>	<u>18.754.751</u>
	Passiver i alt	<u>33.105.678</u>	<u>34.066.376</u>

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

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	77.795	989.972
11 Reguleringer	355.919	827.919
12 Ændring i driftskapital	-3.110.361	8.140.316
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.676.647	9.958.207
Renteindbetalinger og lignende	196.641	205.528
Renteudbetalinger og lignende	-325.527	-436.734
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.805.533	9.727.001
Betalt selskabsskat	-36.313	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.841.846	9.727.001
Køb af materielle anlægsaktiver	-28.425	-75.000
Salg af materielle anlægsaktiver	55.000	28.759
Salg af finansielle anlægsaktiver	15.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	41.575	-46.241
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	70.720	-3.400.699
Afdrag på langfristet gæld	-518.802	-7.479.933
Betalt udbytte	0	-1.250.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-448.082	-12.130.632
Ændring i likvider	-3.248.353	-2.449.872
Likvider 1. juli	-8.164.104	-5.714.232
Likvider 30. juni	-11.412.457	-8.164.104
Likvider		
Likvide beholdninger	7.480	2.719
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.419.937	-8.166.823
Likvider 30. juni	-11.412.457	-8.164.104

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 2018/19.

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 2018/19 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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.880.304	4.958.783
Pensioner	713.867	742.010
Andre omkostninger til social sikring	114.386	111.387
Personaleomkostninger i øvrigt	328.528	286.615
	<u>6.037.085</u>	<u>6.098.795</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>15</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	34.407	38.043
Andre finansielle omkostninger	291.120	398.691
	<u>325.527</u>	<u>436.734</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	45.408	36.313
Årets regulering af udskudt skat	-13.991	246.059
	<u>31.417</u>	<u>282.372</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli	2.267.517
Tilgang	28.425
Afgang	-140.000
Kostpris 30. juni	2.155.942
Af- og nedskrivninger 1. juli	1.952.748
Årets afskrivninger	185.756
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-75.138
Af- og nedskrivninger 30. juni	2.063.366
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	92.576

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli	500.000	14.811.624	15.311.624
Årets overførte overskud eller underskud	0	77.795	77.795
Egenkapital 30. juni	500.000	14.889.419	15.389.419

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/6 2018	Gæld i alt 30/6 2017
Gæld til pengeinstitutter	524.000	0	791.281	1.310.083
	524.000	0	791.281	1.310.083

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 12.211 t.kr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 18.600 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	18.503 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.260 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	93 t.kr.

9. Eventualposter Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 64 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9 måneder og en samlet restleasingydelse på 48 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Bøssemager Korsholm A/S' mellemværende med Ringkøbing Landbobank. Mellemværendet udgør pr. 30. juni 2018 i alt 14.455 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.

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

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat 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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	195.617	314.341
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	-196.642	-205.528
Øvrige finansielle omkostninger	325.527	436.734
Skat af årets resultat	31.417	282.372
	<u>355.919</u>	<u>827.919</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	825.552	3.603.660
Ændring i tilgodehavender	-83.295	737.318
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.852.618	3.799.338
	<u>-3.110.361</u>	<u>8.140.316</u>