GENPART

blicher
REVISION & RÅDGIVNING
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Sport 1 ApS

Bredgade 41
7400 Herning

CVR-nr. 19 75 38 83

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 30/8 2012

Dirigent

Blicher i Herning:
Østergade 48
DK-7400 Herning
Tel. +45 9712 2700
Fax. +45 9712 2713
herning@blicher.dk

Blicher i Ikast:
Østerport
DK-7430 Ikast
Tel. +45 9715 1133
Fax. +45 9725 0909
ikast@blicher.dk

Blicher i Silkeborg:
Søndergade 25
DK-8600 Silkeborg
Tel. +45 8682 6244
Fax. +45 8680 4214
silkeborg@blicher.dk

Tilsluttet:
SR-integ
GMN International

www.blicher.dk

Indholdsfortegnelse

Påtegninger
Ledelsespåtegning 3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Ledelsesberetning mv.
Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012
Anvendt regnskabspraksis 6
Resultatopgørelse 9
Balance 10
Noter 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Sport 1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 29. august 2012

Direktion

Torben Nielsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Sport 1 ApS
Vi har revideret årsregnskabet for Sport 1 ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 29. august 2012

blicher
REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Johannes Ruby
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sport 1 ApS Bredgade 41 7400 Herning	
	Telefon:	97 12 17 55
	Telefax:	97 12 38 55
	E-mail:	herningcity@sportmaster.dk
	CVR-nr.:	19 75 38 83
	Stiftet:	1. december 1996
	Hjemsted:	Herning
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Direktion	Torben Nielsen	
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østergade 48 7400 Herning	
	Statsaut. revisor Johannes Ruby Revisor, HD Bendy Stockmal Ulrichsen	
Hovedaktivitet	Selskabets aktivitet er salg af sportsartikler fra detailforretning	

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Sport 1 ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring af anvendt regnskabspraksis
Anvendt regnskabspraksis for værdiansættelse af unoterede værdipapirer er ændret. Tidligere blev unoterede værdipapirer værdiansat til kostpris. På grund af udskiftning af ejerkredsen pr. 1. juli 2012 med samtidig salg af selskabets beholdning af unoterede værdipapirer, er disse i årsregnskabet værdiansat til den aftalte salgspris. Praksisændringen medfører en forbedring af resultatet og egenkapitalen med kr. 896.200. Da de unoterede værdipapirer ikke tidligere kunne afhændes samtidig med drift af selskabet som en Sportmaster forretning, er sammenligningstallene ikke ændret.

Bortset fra ovennævnte områder er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt
Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste
Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til varekøb mv.".

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet T.N. Holding A/S (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Nøglepenge måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Nøglepenge	10 år

Erhvervet koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Koncerngoodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder
Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Andre værdipapirer indregnes til dagsværdi.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte
Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

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

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

Resultatopgørelse
1. juli - 30. juni

Note		2011/12	2010/11 kr. 1.000
	BRUTTOFORTJENESTE	**4.180.960**	**3.885**
	Personaleomkostninger	-2.111.864	-2.470
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-572.589	-689
	DRIFTSRESULTAT	**1.496.507**	**726**
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	600.773	458
1	Andre finansielle indtægter	1.016.011	137
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.510	-16
	RESULTAT FØR SKAT	**3.111.781**	**1.305**
3	Skat af årets resultat	-456.950	-291
	ÅRETS RESULTAT	**2.654.831**	**1.014**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Foreslået og udloddet udbytte for regnskabsåret	0	200
	Ekstraordinær udlodning af udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
	Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	182.205	150
	Overført resultat	-2.527.374	664
	DISPONERET I ALT	**2.654.831**	**1.014**

Balance 30. juni
AKTIVER

Note		2012	2011 kr. 1.000
4	Koncerngoodwill	513.044	718
4	Nøglepenge	483.333	583
	Immaterielle anlægsaktiver	**996.377**	**1.301**
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	67.508	216
5	Indretning af lejede lokaler	45.676	105
	Materielle anlægsaktiver	**113.184**	**321**
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.375.292	988
	Andre værdipapirer og kapitalandele	921.000	25
	Finansielle anlægsaktiver	**2.296.292**	**1.013**
	ANLÆGSAKTIVER	**3.405.853**	**2.635**
	Handelsvarer	1.863.000	1.441
	Varebeholdninger	**1.863.000**	**1.441**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.914	251
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	47.428	1.665
	Andre tilgodehavender	142.836	224
	Udskudt skatteaktiv	87.000	55
	Periodeafgrænsningsposter	7.479	10
	Tilgodehavender	**334.657**	**2.205**
	Likvide beholdninger	**296.336**	**2.720**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**2.493.993**	**6.366**
	AKTIVER	**5.899.846**	**9.001**

Balance 30. juni
PASSIVER

Note		2012	2011 kr. 1.000
	Virksomhedskapital	660.000	660
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	332.507	150
	Overført resultat	3.302.375	5.829
	Foreslået og udloddet udbytte for regnskabsåret	0	200
7	**EGENKAPITAL**	**4.294.882**	**6.839**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	200.746	325
	Gæld til tilknyttede virksomheder	92.412	20
8	Selskabsskat	408.950	320
	Anden gæld	902.856	1.497
	Kortfristede gældsforpligtelser	**1.604.964**	**2.162**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**1.604.964**	**2.162**
	PASSIVER	**5.899.846**	**9.001**

9 **Eventualposter mv.**

10 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Noter

		2011/12	2010/11 kr. 1.000
1	**Andre finansielle indtægter**		
	Renter, pengeinstitutter	30.182	14
	Værdiregulering, værdipapirer	896.000	0
	Renter, mellemregning	24.449	31
	Modtagne kasserabatter	65.380	92
		1.016.011	**137**
2	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Renter, lån	0	15
	Renter, mellemregning	1.510	1
		1.510	**16**
3	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets resultat	488.950	320
	Regulering af udskudt skat	-32.000	-29
		456.950	**291**

		Koncern goodwill	Nøglepenge
4	**Immaterielle anlægsaktiver**		
	Kostpris 1. juli 2011	1.026.088	1.000.000
	Årets tilgang	0	0
	Afgang	0	0
	Kostpris 30. juni 2012	**1.026.088**	**1.000.000**
	Af-/nedskrivninger 1. juli 2011	-307.826	-416.667
	Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
	Af-/nedskrivninger	-205.218	-100.000
	Af-/nedskrivninger 30. juni 2012	**-513.044**	**-516.667**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**513.044**	**483.333**

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
5 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2011	907.023	410.335
Årets tilgang	11.597	24.842
Afgang	0	0
Kostpris 30. juni 2012	**918.620**	**435.177**
Af-/nedskrivninger 1. juli 2011	-690.335	-304.778
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Af-/nedskrivninger	-160.777	-84.723
Af-/nedskrivninger 30. juni 2012	**-851.112**	**-389.501**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**67.508**	**45.676**

	2012	2011 kr. 1.000
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2011	529.741	1.305
Tilgang i årets løb	0	251
Afgang i årets løb	0	-1.026
Kostpris 30. juni 2012	**529.741**	**530**
Op- og nedskrivninger 1. juli 2011	458.128	0
Årets resultatandele	600.773	458
Udloddet udbytte	-213.350	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2012	**845.551**	**458**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**1.375.292**	**988**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital pr. 30. juni 2012
Sport 5 A/S	Skive	50,2 %	1.196.758	2.739.624

Noter

	1/7 2011	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis-ponering	30/6 2012
7 Egenkapital				
Virksomhedskapital	660.000	0	0	660.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	150.302	0	182.205	332.507
Overført resultat	5.829.749	0	-2.527.374	3.302.375
Foreslået og udloddet udbytte for regnskabsåret	200.000	-5.200.000	5.000.000	0
	6.840.051	**-5.200.000**	**2.654.831**	**4.294.882**

	2012	2011 kr. 1.000
8 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	320.000	325
Skat af årets resultat	488.950	320
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-320.000	-325
Betalt ordinær acontoskat	-80.000	0
	408.950	**320**

9 Eventualposter mv.

Kautions- pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler i minimum 5 år.
Husleje i opsigelsesperioden andrager ca. kr. 7.750.000.

Selskabet har indgået leasingkontrakt med GE Capital Solutions vedrørende leje af kopimaskine.
Restleje samt restværdi på maskinen udgør ca. tkr. 25.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Huslejegaranti stillet af pengeinstitut andrager kr. 868.000.