

GUBI A/S
Klubiensvej 7-9
2150 Nordhavn
CVR-nr. 17940384

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.10.2017

Dirigent

Navn: Hans Christian Galst

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.06.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GUBI A/S
Klubiensvej 7-9
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 17940384
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Telefon: 33326368
Telefax: 33326069

Bestyrelse

Hans Christian Galst, Bestyrelsesformand
Tine Falck Olsen
Jacob Gudmund Olsen

Direktion

Jacob Gudmund Olsen, CEO
Kenni Riise, COO

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for GUBI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27.10.2017

Direktion

Jacob Gudmund Olsen
CEO

Kenni Riise
COO

Bestyrelse

Hans Christian Galst
Bestyrelsesformand

Tine Falck Olsen

Jacob Gudmund Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GUBI A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GUBI A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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 for 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 27.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Kreiner

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	116.592	70.095	47.711	36.340	28.692
Driftsresultat	88.083	41.385	20.907	13.673	5.399
Resultat af finansielle poster	417	(161)	(827)	472	4.709
Årets resultat	69.082	32.056	14.959	10.608	7.638
Samlede aktiver	102.391	88.461	73.700	55.574	43.966
Investeringer i materielle anlægsaktiver	939	823	0	0	408
Egenkapital	45.835	33.623	46.543	36.585	30.977
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	43	45	43	38	38
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	173,9	80,0	36,0	31,4	24,9
Soliditetsgrad (%)	44,8	38,0	63,2	65,8	70,5
Afkastningsgrad (%)	176,4	89,1	58,2	50,8	21,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftresultat} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$	Virksomhedens indtjeningsevne.

Operative aktiver er defineret som balancensum fratrukket likvide beholdninger samt rentebærende aktiver (herunder aktier).

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i design og salg af møbler og belysning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I forhold til 2015/16 er selskabets bruttoresultat steget fra 70.095 t.kr. til 116.592 t.kr. og driftsresultatet er steget med 46.698 t.kr. fra 41.385 t.kr. til 88.083 t.kr., hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Årets resultat udgør et overskud efter skat på 69.082 t.kr. mod 32.056 t.kr. i regnskabet 2015/16.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer i det kommende år en fortsat vækst i omsætning og indtjening og forventer på denne baggrund, et positivt resultat der er bedre end det i 2016/17 realiserede.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for forretningsmæssige risici udover almindeligt forekommende risici indenfor branchen.

Kursregulering af tilgodehavender fra salg, leverandører af varer og tjenesteydelser og bankkonti i udenlandsk valuta indregnes under finansielle poster. Kursrisici, der relaterer sig dertil, er ikke afdækket.

Valutarisikoen er væsentligt eksponeret mod Euro, hvor risikoen vurderes begrænset.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %
Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Aktier	9.975	9.975	2,0
	9.975	9.975	2,0

Der har ikke været køb eller salg af egne kapitalandele i året.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		116.591.520	70.095
Personaleomkostninger	1	(28.350.016)	(28.691)
Af- og nedskrivninger		<u>(158.923)</u>	<u>(19)</u>
Driftsresultat		88.082.581	41.385
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		395.144	(307)
Andre finansielle indtægter	2	262.130	870
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(239.790)</u>	<u>(724)</u>
Resultat før skat		88.500.065	41.224
Skat af årets resultat	4	<u>(19.418.369)</u>	<u>(9.168)</u>
Årets resultat	5	<u>69.081.696</u>	<u>32.056</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		1.034.702	762
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.126.398	619
Materielle anlægsaktiver	6	2.161.100	1.381
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		667.930	424
Finansielle anlægsaktiver	7	667.930	424
Anlægsaktiver		2.829.030	1.805
Fremstillede varer og handelsvarer		23.049.350	21.800
Forudbetalinger for varer		2.560.738	2.387
Varebeholdninger		25.610.088	24.187
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.882.213	17.762
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.444.229	4.137
Udskudt skat	10	0	10
Andre tilgodehavender		313.942	1.527
Periodeafgrænsningsposter	8	891.472	1.142
Tilgodehavender		37.531.856	24.578
Likvide beholdninger		36.420.408	37.891
Omsætningsaktiver		99.562.352	86.656
Aktiver		102.391.382	88.461

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	509.975	510
Overført overskud eller underskud		324.548	33.113
Forslag til udbytte for regnskabsåret		45.000.000	0
Egenkapital		45.834.523	33.623
Udskudt skat	10	45.000	0
Hensatte forpligtelser		45.000	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		19.363.869	8.235
Langfristede gældsforpligtelser		19.363.869	8.235
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.752.102	6.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.011.934	17.051
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	20.552
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.596.379	146
Anden gæld		3.787.575	2.754
Kortfristede gældsforpligtelser		37.147.990	46.603
Gældsforpligtelser		56.511.859	54.838
Passiver		102.391.382	88.461
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	509.975	33.112.536	0	33.622.511
Udbytte af egne kapitalandele	0	1.134.480	0	1.134.480
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(58.000.000)	0	(58.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(4.164)	0	(4.164)
Årets resultat	0	24.081.696	45.000.000	69.081.696
Egenkapital ultimo	509.975	324.548	45.000.000	45.834.523

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		88.082.581	41.385
Af- og nedskrivninger		153.923	(45)
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>2.566.968</u>	<u>(6.696)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		90.803.472	34.644
Modtagne finansielle indtægter		262.130	870
Betalte finansielle omkostninger		(239.790)	(724)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(6.785.109)</u>	<u>(5.133)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		84.040.703	29.657
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(939.148)	(821)
Salg af materielle anlægsaktiver		5.000	296
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(500)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>2.285</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(934.148)	1.260
Afdrag på lån mv.		0	(134)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	20.710
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(27.711.722)	0
Udbetalt udbytte		<u>(56.865.520)</u>	<u>(45.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(84.577.242)	(24.424)
Ændring i likvider		(1.470.687)	6.493
Likvider primo		<u>37.891.095</u>	<u>31.398</u>
Likvider ultimo		36.420.408	37.891

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.183.720	26.542
Pensioner	859.301	881
Andre omkostninger til social sikring	288.856	296
Andre personaleomkostninger	<u>1.018.139</u>	<u>972</u>
	<u>28.350.016</u>	<u>28.691</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>43</u>	<u>45</u>
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Direktion	2.941.900	2.669
Bestyrelse	<u>187.000</u>	<u>377</u>
	<u>3.128.900</u>	<u>3.046</u>

GUBI A/S har etableret et incitamentsprogram og tildelt tegningsoptioner til udvalgte ledelsesmedlemmer. Optionerne giver ret til tegning af aktier af 4 trancher i perioden 01.01.2018 - 30.06.2021 forudsat en række betingelser, som måles årligt, er opfyldt. Betingelserne for tildeling er opfyldt for regnskabsåret 2016/17, hvilket giver en tegningsret på 1.247 aktier, som kan udnyttes i perioden 01.01.2018 - 30.06.2018.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	<u>262.130</u>	<u>870</u>
	<u>262.130</u>	<u>870</u>
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	552
Renteomkostninger i øvrigt	<u>239.790</u>	<u>172</u>
	<u>239.790</u>	<u>724</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	19.363.869	9.035
Ændring af udskudt skat	54.500	133
	19.418.369	9.168
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	45.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	58.000.000	40.798
Overført resultat	(33.918.304)	(8.742)
	69.081.696	32.056
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.085.501	2.358.360
Tilgange	367.726	571.422
Afgange	0	(220.000)
Kostpris ultimo	2.453.227	2.709.782
Af- og nedskrivninger primo	(1.324.461)	(1.738.525)
Årets afskrivninger	(94.064)	(64.859)
Tilbageførsel ved afgange	0	220.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.418.525)	(1.583.384)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.034.702	1.126.398

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.586.665
Kostpris ultimo	1.586.665
Nedskrivninger primo	(1.163.356)
Valutakursreguleringer	(4.164)
Andel af årets resultat	395.144
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(146.359)
Nedskrivninger ultimo	(918.735)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	667.930

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Gubi Inc	USA	Inc	100,0	173.868	137.638
Gubi Retail ApS	København	ApS	100,0	494.062	108.003
Gubi Pty. Ltd	Australien	Ltd	100,0	(495.255)	149.503

I dattervirksomhederne Gubi Inc og Gubi Pty. Ltd er de oplyste beløb vedrørende egenkapital og resultat fra de interne regnskaber.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktier	509.975	1	509.975
	509.975		509.975

Noter

	2016/17
	kr.
10. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	(9.500)
Indregnet i resultatopgørelsen	54.500
Ultimo	45.000

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.423.668)	(4.714)
Ændring i tilgodehavender	(5.657.179)	(4.802)
Ændring i leverandørgæld mv.	9.647.815	2.820
	2.566.968	(6.696)

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	5.586.000	7.973

Selskabet har indgået uopsigelige lejemål frem til 2019.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har en lovpligtig reklamationsperiode på produkterne. Der indregnes ikke en garantihensættelse herpå, da det forventes, at selskabets omkostninger til reklamation vil være beskedne og regnskabsmæssigt uvæsentlige.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JGO Holding af 30/6 1999 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet virksomhedspant i produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi udgør 52.653 t.kr.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse i GUBI A/S:

Designselskabet af 25.2.76 ApS, CVR-nr. 55 91 78 17, Klubiensvej 7-9, 2150 Nordhavn, moderselskab
JGO Holding af 30/6 1999 ApS, CVR-nr. 21 86 11 46, Klubiensvej 7-9, 2150 Nordhavn, ultimativt moderselskab

Jacob Gudmund Olsen, Bredgade 51, 1. th, 1260 København K, ultimativ ejer

16. Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
JGO Holding af 30/6 1999 ApS, CVR-nr. 21 86 11 46, Klubiensvej 7-9, 2150 Nordhavn

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
JGO Holding af 30/6 1999 ApS, CVR-nr. 21 86 11 46, Klubiensvej 7-9, 2150 Nordhavn

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, salg, udvikling og forbedring mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.