

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

**Årsrapport 01.07.2017 -
30.06.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.09.2018

Dirigent

Navn: Hans Christian Galst

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 30.06.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GUBI A/S

Klubiensvej 7-9

2150 Nordhavn

CVR-nr.: 17940384

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Telefon: 33326368

Telefax: 33326069

Bestyrelse

Lars Henrik Munch, Bestyrelsesformand

Asbjørn Mosgaard Hylgaard, Næstformand

Jacob Gudmund Olsen

Lars Cordt

Hans Christian Galst

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 01.07.2017 - 30.06.2018 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. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25.09.2018

Direktion

Jacob Gudmund Olsen
CEO

Kenni Riise
COO

Bestyrelse

Lars Henrik Munch
Bestyrelsesformand

Asbjørn Mosgaard Hyldgaard
Næstformand

Jacob Gudmund Olsen

Lars Cordt

Hans Christian Galst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GUBI A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GUBI A/S for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, 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. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 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 25.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Kreiner

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26765

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	166.936	116.943	70.217	46.084	36.274
Driftsresultat	133.327	88.435	41.507	19.280	13.607
Resultat af finansielle poster	169	66	(283)	800	538
Årets resultat	104.131	69.082	32.056	14.959	10.608
Samlede aktiver	88.111	102.391	88.451	73.557	55.574
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.537	939	823	0	0
Egenkapital	27.229	45.835	33.623	46.543	36.585
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	50	43	45	43	38
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	285,0	173,9	80,0	36,0	31,4
Soliditetsgrad (%)	30,9	44,8	38,0	63,3	65,8
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 2016/17 er selskabets bruttoresultat steget fra 116.943 t.kr. til 166.936 t.kr. og driftsresultatet er steget fra 88.435 t.kr. i 2016/17 til 133.327 t.kr. i 2017/18, hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Årets resultat udgør et overskud efter skat på 104.131 t.kr. mod 69.082 t.kr. i regnskabet 2016/17.

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 2017/18 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.

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds - kapital %</u>	<u>Købs- og salgspris kr.</u>
Egne kapitalandele				
Afhængede kapitalandele:				
Aktier	1.237	1.237	0,2	684.603
	1.237	1.237	0,2	
Beholdning af egne aktier:				
Aktier	8.738	8.738	1,7	
	8.738	8.738	1,7	

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		166.935.732	116.943
Personaleomkostninger	1	(32.929.066)	(28.349)
Af- og nedskrivninger		(509.538)	(159)
Andre driftsomkostninger		<u>(169.903)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		133.327.225	88.435
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		611.363	396
Andre finansielle indtægter	2	383.411	262
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(825.544)</u>	<u>(592)</u>
Resultat før skat		133.496.455	88.501
Skat af årets resultat	4	<u>(29.365.770)</u>	<u>(19.419)</u>
Årets resultat	5	<u>104.130.685</u>	<u>69.082</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.162.058	0
Udviklingsprojekter under udførelse		3.228.042	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	4.390.100	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.818.389	1.036
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		975.816	1.125
Materielle anlægsaktiver	7	2.794.205	2.161
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.050.357	668
Finansielle anlægsaktiver	8	1.050.357	668
Anlægsaktiver		8.234.662	2.829
Fremstillede varer og handelsvarer		29.248.629	23.050
Forudbetalinger for varer		1.727.314	2.561
Varebeholdninger		30.975.943	25.611
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.174.663	24.882
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.907.611	11.445
Andre tilgodehavender		588.664	313
Periodeafgrænsningsposter	9	963.271	891
Tilgodehavender		37.634.209	37.531
Likvide beholdninger		11.266.620	36.420
Omsætningsaktiver		79.876.772	99.562
Aktiver		88.111.434	102.391

Balance pr. 30.06.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Virksomhedskapital	10	509.975	510
Reserve for udviklingsomkostninger		3.424.278	0
Overført overskud eller underskud		23.294.575	325
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	45.000
Egenkapital		27.228.828	45.835
Udskudt skat	11	1.030.000	45
Hensatte forpligtelser		1.030.000	45
Skyldige sambeskatningsbidrag		28.380.770	19.364
Langfristede gældsforpligtelser		28.380.770	19.364
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.182.368	7.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.765.348	24.013
Gæld til tilknyttede virksomheder		200.759	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.596
Anden gæld		4.323.361	3.786
Kortfristede gældsforpligtelser		31.471.836	37.147
Gældsforpligtelser		59.852.606	56.511
Passiver		88.111.434	102.391
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	509.975	0	324.548	45.000.000
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	2.362.549	0
Salg af egne kapitalandele	0	0	684.603	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(45.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(80.816.327)	0
Valutakursreguleringer	0	0	32.795	0
Overført til reserver	0	3.424.278	(3.424.278)	0
Årets resultat	0	0	104.130.685	0
Egenkapital ultimo	509.975	3.424.278	23.294.575	0
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				45.834.523
Udbytte af egne kapitalandele				2.362.549
Salg af egne kapitalandele				684.603
Udbetalt ordinært udbytte				(45.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(80.816.327)
Valutakursreguleringer				32.795
Overført til reserver				0
Årets resultat				104.130.685
Egenkapital ultimo				27.228.828

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		133.327.225	88.435
Af- og nedskrivninger		679.441	153
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>(11.285.359)</u>	<u>2.567</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		122.721.307	91.155
Modtagne finansielle indtægter		383.411	262
Betalte finansielle omkostninger		(825.544)	(592)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(20.960.248)</u>	<u>(6.785)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		101.318.926	84.040
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(4.510.303)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.537.343)	(939)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>345.000</u>	<u>5</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.702.646)	(934)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.999.107	(27.712)
Udbetalt udbytte		(123.453.778)	(56.866)
Salg af egne aktier		<u>684.603</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(120.770.068)	(84.578)
Ændring i likvider		(25.153.788)	(1.472)
Likvider primo		<u>36.420.408</u>	<u>37.894</u>
Likvider ultimo		11.266.620	36.422

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.723.366	26.183
Pensioner	989.901	859
Andre omkostninger til social sikring	345.607	289
Andre personaleomkostninger	1.220.588	1.018
Personaleomkostninger overført til aktiver	(3.350.396)	0
	32.929.066	28.349
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	43
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
Direktion	6.168.402	2.942
Bestyrelse	200.000	187
	6.368.402	3.129
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	91.726	262
Valutakursreguleringer	291.685	0
	383.411	262
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	140.102	0
Renteomkostninger i øvrigt	685.442	240
Valutakursreguleringer	0	352
	825.544	592

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	28.380.770	19.364
Ændring af udskudt skat	985.000	55
	29.365.770	19.419
	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	45.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	80.816.327	58.000
Overført resultat	23.314.358	(33.918)
	104.130.685	69.082
	Færdig-	Udviklings-
	gjorte	projekter
	udviklings-	under
	projekter	udførelse
	kr.	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange	1.282.261	3.228.042
Kostpris ultimo	1.282.261	3.228.042
Årets afskrivninger	(120.203)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(120.203)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.162.058	3.228.042

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter eksternt fakturerede omkostninger samt interne lønninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekter.

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.454.227	2.708.782
Tilgange	1.010.282	527.061
Afgange	0	(677.060)
Kostpris ultimo	3.464.509	2.558.783
Af- og nedskrivninger primo	(1.417.525)	(1.584.384)
Årets afskrivninger	(228.595)	(160.740)
Tilbageførsel ved afgange	0	162.157
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.646.120)	(1.582.967)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.818.389	975.816
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.586.665
Kostpris ultimo		1.586.665
Nedskrivninger primo		(918.735)
Valutakursreguleringer		32.795
Andel af årets resultat		611.363
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender		(261.731)
Nedskrivninger ultimo		(536.308)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.050.357

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Gubi Inc	USA	Inc	100,0	689.212	510.913
Gubi Retail ApS	København	ApS	100,0	361.145	(132.917)
Gubi Pty. Ltd	Australien	Ltd	100,0	(233.524)	233.367

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

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Aktier	509.975	1	509.975
	509.975		509.975

11. Udskudt skat

Bevægelser i året

Primo	45.000
Indregnet i resultatopgørelsen	985.000
Ultimo	1.030.000

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(5.365.855)	(1.424)
Ændring i tilgodehavender	(1.638.970)	(5.657)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.280.534)	9.648
	(11.285.359)	2.567

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	3.281.000	5.586

Selskabet har indgået uopsigelige lejemål frem til 2019.

14. 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 pr. 29. juni 2018 i en dansk sambeskatning med AX V Gubi Holding III ApS som administrationselskab, og har inden da indgået i sambeskatning med JGO Holding af 30/6 1999 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom 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.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Nordea Danmark afgivet pantsætningsforbud for simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, besætning, virksomhedspant fra lejede lokaler, driftsinventar og driftsmaterial, fordringspant, løsøre fra motorkøretøjer mv., goodwill, domænenavne og rettigheder samt motorkøretøjer. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 75.794 t.kr. pr. 30.06.2018.

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:
AX V GUBI Holding III ApS, CVR-nr. 38 78 37 69, Skt. Annæ Plads 10, 1250 København K

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
AX V GUBI Holding III ApS, CVR-nr. 38 78 37 69, Skt. Annæ Plads 10, 1250 København K

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal 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.

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.