

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

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.11.2016

Dirigent

Navn: Hans Christian Galst

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.06.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GUBI A/S
Klubiensvej 7-9
2150 Nordhavn

CVR-nr.: 17940384
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 33326368
Telefax: 33326069

Bestyrelse

Hans Christian Galst, Bestyrelsesformand
Tine Falck Olsen
Jacob Gudmund Olsen

Direktion

Jacob Gudmund Olsen, CEO
Kenni Riise, COO

Bank

Danske Bank
Holmens Kanal 2
1090 København K

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for GUBI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02.11.2016

Direktion

Jacob Gudmund Olsen
CEO

Kenni Riise
COO

Bestyrelse

Hans Christian Galst
Bestyrelsesformand

Tine Falck Olsen

Jacob Gudmund Olsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GUBI A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GUBI A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 02.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	70.098	47.711	36.340	28.692	30.284
Driftsresultat	41.388	20.907	13.673	5.399	11.097
Resultat af finansielle poster	(164)	(827)	472	4.709	2.386
Årets resultat	32.056	14.959	10.608	7.638	9.833
Samlede aktiver	88.960	73.700	55.574	43.966	45.039
Investeringer i materielle anlægsaktiver	823	0	0	408	252
Egenkapital	33.623	46.543	36.585	30.977	30.281
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	45	43	38	38	32
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	80,0	36,0	31,4	24,9	34,7
Soliditetsgrad (%)	37,8	63,2	65,8	70,5	67,2
Afkastningsgrad	89,1	58,2	50,8	21,6	47,6

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 2014/15 er selskabets bruttoresultat steget fra 47.711 t.kr. til 70.098 t.kr. og driftsresultatet er steget med 20.481 t.kr. fra 20.907 t.kr. til 41.388 t.kr., hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Årets resultat udgør et overskud efter skat på 32.056 t.kr. mod 14.959 t.kr. i regnskabet 2014/15. Resultatet vurderes indenfor den forventede udvikling omtalt i årsrapporten for 2014/15.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer i det kommende år et forøget positivt resultat.

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 væsentligst 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.

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. 2 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 og immaterielle 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 eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

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.

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, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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).

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 klarlægning 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	maks 5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	maks 5 år

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes 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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat beregnes på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

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 materielle anlægsaktiver og finansielle 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.

Hoved- og nøgletal

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.

Operationelle aktiver er defineret som balancesum fratrukket likvide beholdninger samt rentebærende aktiver (herunder aktier).

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		70.098.396	47.711
Personaleomkostninger	1	(28.691.379)	(26.578)
Af- og nedskrivninger		(18.863)	(224)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(2)</u>
Driftsresultat		41.388.154	20.907
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(307.284)	(1.522)
Andre finansielle indtægter	2	755.680	804
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(612.293)</u>	<u>(109)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		41.224.257	20.080
Skat af ordinært resultat	4	<u>(9.168.458)</u>	<u>(5.121)</u>
Årets resultat		<u>32.055.799</u>	<u>14.959</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	5.100
Overført resultat		<u>32.055.799</u>	<u>9.859</u>
		<u>32.055.799</u>	<u>14.959</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		761.040	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		619.835	810
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.380.875</u>	<u>810</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		423.309	7
Deposita		0	2.285
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>423.309</u>	<u>2.292</u>
Anlægsaktiver		<u>1.804.184</u>	<u>3.102</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		21.799.843	16.407
Forudbetalinger for varer		2.386.577	3.066
Varebeholdninger		<u>24.186.420</u>	<u>19.473</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.761.012	14.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.638.477	4.157
Udskudt skat		9.500	143
Andre tilgodehavender		1.527.606	485
Tilgodehavende selskabsskat		0	98
Periodeafgrænsningsposter	7	1.141.830	469
Tilgodehavender		<u>25.078.425</u>	<u>19.727</u>
Likvide beholdninger		<u>37.891.095</u>	<u>31.398</u>
Omsætningsaktiver		<u>87.155.940</u>	<u>70.598</u>
Aktiver		<u>88.960.124</u>	<u>73.700</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8, 9	509.975	510
Overført overskud eller underskud		33.112.536	40.933
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.100
Egenkapital		<u>33.622.511</u>	<u>46.543</u>
Skyldig selskabsskat		8.235.092	4.578
Langfristede gældsforpligtelser		<u>8.235.092</u>	<u>4.578</u>
Finansielle leasingforpligtelser		0	134
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.152.513	19.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.052.329	0
Skyldig selskabsskat		146.396	0
Anden gæld		2.751.283	3.366
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>47.102.521</u>	<u>22.579</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.337.613</u>	<u>27.157</u>
Passiver		<u>88.960.124</u>	<u>73.700</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	509.975	40.932.948	5.099.750	46.542.673
Udbytte af egne kapitalandele	0	897.750	0	897.750
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.099.750)	(5.099.750)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(40.798.000)	0	(40.798.000)
Valutakursreguleringer	0	24.039	0	24.039
Årets resultat	0	32.055.799	0	32.055.799
Egenkapital ultimo	509.975	33.112.536	0	33.622.511

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		41.388.154	20.907
Af- og nedskrivninger		(44.762)	224
Ændring i arbejdskapital	10	<u>(5.986.458)</u>	<u>(5.158)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		35.356.934	15.973
Modtagne finansielle indtægter		755.680	804
Betalte finansielle omkostninger		(612.293)	(109)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(5.133.000)</u>	<u>(3.650)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		30.367.321	13.018
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(822.534)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		296.250	4
Køb af finansielle anlægsaktiver		(500.000)	(2.872)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>2.285.280</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.258.996	(2.868)
Afdrag på lån mv.		(134.050)	(81)
Udbetalt udbytte		<u>(25.000.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(25.134.050)	(5.081)
Ændring i likvider		6.492.267	5.069
Likvider primo		<u>31.398.828</u>	<u>26.329</u>
Likvider ultimo		37.891.095	31.398
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		<u>37.891.095</u>	<u>31.398</u>
Likvider ultimo		37.891.095	31.398

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	26.542.293	24.646
Pensioner	881.229	743
Andre omkostninger til social sikring	296.230	295
Andre personaleomkostninger	971.627	894
	28.691.379	26.578
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	43
	Ledelsesve-	Ledelses-
	derlag	vederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Direktion	2.668.500	3.356
Bestyrelse	377.000	150
	3.045.500	3.506
Ledelsen er omfattet af et incitamentsprogram i form af warrants.		
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	755.680	804
	755.680	804
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	552.329	0
Renteomkostninger i øvrigt	59.964	109
	612.293	109
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	9.035.092	5.177
Ændring af udskudt skat	133.366	(56)
	9.168.458	5.121

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.324.461	3.123.155
Tilgange	761.040	61.494
Afgange	0	(826.289)
Kostpris ultimo	2.085.501	2.358.360
Af- og nedskrivninger primo	(1.324.461)	(2.313.326)
Årets afskrivninger	0	(18.863)
Tilbageførsel ved afgang	0	593.664
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.324.461)	(1.738.525)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	761.040	619.835
	Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	586.665	2.285.280
Tilgange	1.000.000	0
Afgange	0	(2.285.280)
Kostpris ultimo	1.586.665	0
Nedskrivninger primo	(580.007)	0
Valutakursreguleringer	24.039	0
Andel af årets resultat	(307.284)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(300.104)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.163.356)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	423.309	0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Gubi Inc	USA	Inc	100,00	37.250	30.675
Gubi Retail ApS	København	ApS	100,00	386.059	(453.755)
Gubi Pty. Ltd	Australian	Ltd	100,00	(641.614)	115.796

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

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	509.975	1,00	509.975
	509.975		509.975

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virksom- hedskapital %</u>
9. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne kapitalandele:			
Aktier	9.975	9.975	1,96
	9.975	9.975	1,96

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.713.736)	(4.340)
Ændring i tilgodehavender	(5.284.082)	(7.436)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.011.360	6.618
	(5.986.458)	(5.158)

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	7.973.000	10.551

Noter

Selskabet har indgået uopsigelige lejemål frem til 2019.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet har en lovpligtig reklamationsperiode på produkterne. Der indregnes ikke en garantihensættelse herpå, da det ikke vurderes at denne kan måles pålideligt. Endvidere forventes selskabets omkostninger til reklamationer for beskeden og regnskabsmæssigt uvæsentligt.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JGO Holding af 30/6 1991 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på 1.663 t.kr. overfor udlejer.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Gubi Retail ApS.

14. 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, 2150 Nordhavn, ultimativt moderselskab

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

15. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Designselskabet af 25.2.76 ApS, CVR-nr. 55 91 78 17, Klubiensvej 7-9, 2150 Nordhavn

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

JGO Holding af 30/6 1999 ApS, CVR-nr. 21 86 11 46, Klubiensvej 7, 2150 Nordhavn