

Vibholm guld og sølv ApS

Søndergade 76, 8000 Aarhus

CVR-nr. 19 11 14 90

Årsrapport

1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2019.

Troels Vibholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Vibholm guld og sølv ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. oktober 2019

Direktion

Tenna Vibholm Rasmussen
Adm. direktør

Bestyrelse

Carsten Vibholm
Formand

Troels Vibholm

Morten Brunsgaard Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vibholm guld og sølv ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vibholm guld og sølv ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24. oktober 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Erik Dahl

statsautoriseret revisor
mne3913

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vibholm guld og sølv ApS Søndergade 76 8000 Aarhus
	CVR-nr.: 19 11 14 90 Stiftet: 1. januar 1996 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Carsten Vibholm, Formand Troels Vibholm Morten Brunsgaard Rasmussen
Direktion	Tenna Vibholm Rasmussen, Adm. direktør
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
Bankforbindelser	Sydbank, Store Torv 12, 8000 Aarhus C Danske Bank

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.230	30.953	27.410	20.784	14.165
Resultat af ordinær primær drift	-1.855	1.177	4.857	4.558	2.770
Finansielle poster, netto	-1.438	-1.062	-956	-586	-494
Årets resultat	-2.570	85	3.038	3.093	1.739
Balance:					
Balancesum	75.207	74.659	70.194	45.694	33.545
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.978	2.194	4.118	690	1.488
Egenkapital	10.421	14.782	16.307	13.268	10.176
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.866	-3.408	-15.477	600	-8.987
Investeringsaktivitet	-2.309	-2.254	-6.451	-1.488	-1.631
Finansieringsaktivitet	177	1.055	5.005	4.907	4.788
Pengestrømme i alt	3.735	-4.606	-16.923	4.019	-5.830
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	112	98	74	49	36
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	117,3	122,4	120,9	148,6	158,3
Soliditetsgrad	13,9	19,8	23,2	29,0	30,3
Egenkapitalforrentning	-20,4	0,5	20,5	26,4	18,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i afsætning af smykker, herunder investering og dermed beslægtet virksomhed.

Vibholm guld & sølv ApS er repræsenteret i Aarhus, Kolding, Horsens, Skanderborg, Vejle, Silkeborg, Herning, Esbjerg, Aalborg, Odense, Holbæk, København NV, Vanløse, Hellerup, Hillerød, Aabenraa og Sønderborg samt E-handel.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i året.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed og usædvanlige forhold ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.230 t.kr. mod 30.953 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.570 t.kr. mod 85 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende isoleret set. Året har været påvirket af flere strukturelle omlægninger for at tilsikre de forsatte vækstplaner samt tilpasse sig situationen i markedet, herunder også på leverandørsiden. Tiltagene forventes allerede at påvirke det kommende år positivt samt være med til at sikre forsat udvikling af selskabet og dets aktiviteter.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Selskabet er beskæftiget i en branche, hvor der er en relativ hård konkurrence grundet mange udbydere. Selskabets fokusområde har tidligere og vil fortsat være at oparbejde et stærkt brand og udvide markedspositionen for herigennem at opnå yderligere fordelagtig position i markedet.

Finansielle risici

Selskabet er eksponeret over for ændringer i renteniveau.

Valutarisici

Selskabet foretager samhandel med virksomheder fra udlandet, hvorfor de kan være eksponeret over for ændringer i valutakurser. Ricien anses ikke for at være betydelig.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici over for kunder eller samarbejdspartnere.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende med at reducere påvirkningerne herfra i selskabets drift.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets arbejdsmetoder mv. forbedres og udvikles løbende, uden der er tale om egentlig forskning.

Den forventede udvikling

I det kommende regnskabsår 2019/20 forventes aktiviteten på et højere niveau end indeværende år, samt et positivt driftsresultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen forhandlere i udlandet. Virksomheden er repræsenteret i Danmark i 17 byer med 20 butikker.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vibholm guld og sølv ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af færdigvarer, fragt og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, autodrift, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste	31.230.279	30.952.792
1 Personaleomkostninger	-30.476.833	-27.145.268
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.608.820	-2.630.879
Resultat før finansielle poster	-1.855.374	1.176.645
Andre finansielle indtægter	23.742	2.896
Øvrige finansielle omkostninger	-1.461.303	-1.064.430
Resultat før skat	-3.292.935	115.111
Skat af årets resultat	722.516	-29.999
2 Årets resultat	-2.570.419	85.112

Balance 30. juni

Aktiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	3.281.898	3.699.794
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.281.898</u>	<u>3.699.794</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.660.568	2.045.381
5 Indretning af lejede lokaler	3.091.573	3.595.105
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.752.141</u>	<u>5.640.486</u>
6 Deposita	1.460.953	1.454.949
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.460.953</u>	<u>1.454.949</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.494.992</u>	<u>10.795.229</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	59.838.901	59.967.674
Forudbetalinger for varer	97.424	0
Varebeholdninger i alt	<u>59.936.325</u>	<u>59.967.674</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.551.834	1.031.600
7 Udskudte skatteaktiver	688.034	0
Andre tilgodehavender	312.901	505.549
8 Periodeafgrænsningsposter	762.012	921.400
Tilgodehavender i alt	<u>3.314.781</u>	<u>2.458.549</u>
Likvide beholdninger	1.461.078	1.437.919
Omsætningsaktiver i alt	<u>64.712.184</u>	<u>63.864.142</u>
Aktiver i alt	<u>75.207.176</u>	<u>74.659.371</u>

Balance 30. juni

Passiver	2019	2018
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	231.000	231.000
Overført resultat	8.460.291	12.760.710
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.730.000	1.790.000
Egenkapital i alt	<u>10.421.291</u>	<u>14.781.710</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>34.482</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>34.482</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>9.637.436</u>	<u>7.670.495</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.637.436</u>	<u>7.670.495</u>
Gæld til pengeinstitutter	32.768.153	36.503.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.938.266	5.781.615
Selskabsskat	40.398	892.892
Anden gæld	<u>9.401.632</u>	<u>8.994.893</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>55.148.449</u>	<u>52.172.684</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>64.785.885</u>	<u>59.843.179</u>
Passiver i alt	<u>75.207.176</u>	<u>74.659.371</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2017	231.000	14.465.598	1.610.000	16.306.598
Udloddet udbytte	0	0	-1.610.000	-1.610.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.704.888	1.790.000	85.112
Egenkapital 1. juli 2018	231.000	12.760.710	1.790.000	14.781.710
Udloddet udbytte	0	0	-1.790.000	-1.790.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.300.419	1.730.000	-2.570.419
	231.000	8.460.291	1.730.000	10.421.291

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Årets resultat	-2.570.419	85.112
12 Reguleringer	3.323.865	3.722.412
13 Ændring i driftskapital	7.426.540	-5.274.011
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.179.986	-1.466.487
Renteudbetalinger og lignende	-1.461.302	-1.064.430
Pengestrøm fra ordinær drift	6.718.684	-2.530.917
Betalt selskabsskat	-852.494	-876.619
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.866.190	-3.407.536
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-325.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.977.579	-2.193.690
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.004	-60.419
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.308.583	-2.254.109
Forøgelse af langfristet gæld	1.966.941	2.665.380
Betalt udbytte	-1.790.000	-1.610.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	176.941	1.055.380
Ændring i likvider	3.734.548	-4.606.265
Likvider 1. juli 2018	-35.065.365	-30.461.996
Valutakursreguleringer (likvider)	23.742	2.896
Likvider 30. juni 2019	-31.307.075	-35.065.365
Likvider		
Likvide beholdninger	1.461.078	1.437.919
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-32.768.153	-36.503.284
Likvider 30. juni 2019	-31.307.075	-35.065.365

Noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	27.862.966	24.802.237
Pensioner	1.921.009	1.689.328
Andre omkostninger til social sikring	692.858	653.703
	30.476.833	27.145.268
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	112	98
Virksomheden har udeladt at oplyse omkring vederlag til direktion og bestyrelse iht. §98b, stk. 3.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.730.000	1.790.000
Disponeret fra overført resultat	-4.300.419	-1.704.888
Disponeret i alt	-2.570.419	85.112
	30/6 2019 kr.	30/6 2018 kr.
3. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2018	5.503.600	5.503.600
Tilgang i årets løb	325.000	0
Kostpris 30. juni 2019	5.828.600	5.503.600
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-1.803.806	-1.040.469
Årets afskrivninger	-742.896	-763.337
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-2.546.702	-1.803.806
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	3.281.898	3.699.794

Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2018	5.275.869	4.609.181
Tilgang i årets løb	<u>1.380.010</u>	<u>666.688</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>6.655.879</u>	<u>5.275.869</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-3.230.488	-2.414.534
Årets afskrivninger	<u>-764.823</u>	<u>-815.954</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>-3.995.311</u>	<u>-3.230.488</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>2.660.568</u>	<u>2.045.381</u>
5. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2018	6.477.974	4.950.972
Tilgang i årets løb	<u>597.569</u>	<u>1.527.002</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>7.075.543</u>	<u>6.477.974</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-2.882.869	-1.831.281
Årets afskrivninger	<u>-1.101.101</u>	<u>-1.051.588</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>-3.983.970</u>	<u>-2.882.869</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>3.091.573</u>	<u>3.595.105</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. juli 2018	1.454.949	1.394.530
Tilgang i årets løb	<u>6.004</u>	<u>60.419</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>1.460.953</u>	<u>1.454.949</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>1.460.953</u>	<u>1.454.949</u>

Noter

	30/6 2019 kr.	30/6 2018 kr.
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2018	-34.482	-72.881
Udskudt skat af årets resultat	722.516	38.399
	688.034	-34.482
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-65.494	-61.461
Materielle anlægsaktiver	-16.098	5.384
Låneomkostninger	21.595	21.595
Fremført underskud fra tidligere år	748.031	0
	688.034	-34.482
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalinger, øvrige	762.012	921.400
	762.012	921.400
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 31.539 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter pant i:		
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser	1.552 t.kr.	
Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi)	3.282 t.kr.	
Drivmidler og andre hjælpestoffer		
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer	59.936 t.kr.	
Driftsinventar og driftsmateriel	5.752 t.kr.	
Betalingsgarantier:		
Selskabet har stillet garantier vedrørende lejemål på t.kr. 1.968.		

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 55 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 32 måneder og en samlet restleasingydelse på 147 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Huslejeforpligtelserne vedrørende selskabets lejemål udgør t.kr. 9.703.

11. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Selskabets bestyrelse og direktion jf. side 5

Tenna Vibholm Holding ApS	Kapitalejer
T. Vibholm Holding ApS	Kapitalejer
DBU Dansk Boligudlejning A/S	Kapitalejer

Transaktioner

Vibholm guld & sølv ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Renteomkostninger til DBU Dansk Boligudlejning A/S	192.590	72.967
Gæld til DBU Dansk Boligudlejning A/S	1.966.940	2.665.380

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.608.820	2.630.879
Andre finansielle indtægter	-23.742	-2.896
Øvrige finansielle omkostninger	1.461.303	1.064.430
Skat af årets resultat	-722.516	29.999
	3.323.865	3.722.412

Noter

	2018/19 <u>kr.</u>	2017/18 <u>kr.</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	31.349	-3.324.675
Ændring i tilgodehavender	-168.196	-595.476
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>7.563.387</u>	<u>-1.353.860</u>
	<u>7.426.540</u>	<u>-5.274.011</u>