



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Søren Frichs Vej 36 L
Frichsparken
8230 Åbyhøj
T +45 87 40 60 00

CVR nr. 25 49 21 45

aarhus@rsm.dk
www.rsm.dk

Vibholm guld og sølv ApS

Søndergade 76, 8000 Aarhus

CVR-nr. 19 11 14 90

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2021.

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 2020 - 30. juni 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25. oktober 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Aabyhøj, den 25. oktober 2021

RSM Danmark

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 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Carsten Vibholm, Formand Troels Vibholm Morten Brunsgaard Rasmussen
Direktion	Tenna Vibholm Rasmussen, Adm. direktør
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Aabyhøj
Bankforbindelser	Sydbank, Store Torv 12, 8000 Aarhus C Danske Bank

Hovedtal og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	53.653	43.512	31.230	30.953	27.410
Resultat af primær drift	17.858	9.037	-1.855	1.177	4.857
Finansielle poster, netto	-1.458	-1.447	-1.438	-1.062	-956
Årets resultat	12.789	5.918	-2.570	85	3.038
Balance:					
Balancesum	83.910	75.566	75.207	74.659	70.194
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.793	911	1.978	2.194	4.118
Egenkapital	26.028	14.609	10.421	14.782	16.307
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	12.266	10.223	5.866	-3.408	-15.477
Investeringsaktivitet	-3.098	-1.048	-2.309	-2.254	-6.451
Finansieringsaktivitet	4.873	3.357	177	1.055	5.005
Pengestrømme i alt	14.041	12.531	3.735	-4.606	-16.923
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	133	118	112	98	74
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	190,3	145,6	117,3	122,4	120,9
Soliditetsgrad	31,0	19,3	13,9	19,8	23,2
Egenkapitalforrentning	62,9	47,3	-20,4	0,5	20,5

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 beslægtet virksomhed.

Vibholm guld & sølv ApS er repræsenteret i hovedparten af de større byer i Danmark og repræsenteret i 17 byer med 21 fysiske butikker samt via E-handel. Der er åbnet yderligere 2 butikker i København efter regnskabsårets ophør.

Selskabet har gennem de seneste år fokuseret på videre udvikling af kæden både i forhold til markedstilstedeværelse samt de interne forretningsgange og organisation. Da selskabet har opereret i et marked med høj usikkerhed og ekstraordinære markedsforhold siden de første nedlukninger af Danmark og detailhandlen i marts 2020, herunder særligt de langvarige nedlukninger af shoppingcentre, har dette betydet, at udviklingen af forretningsnettet var været sat i bero. Vi anser årets resultat som et resultat af tidligere års udvikling og beslutninger.

Indeværende års resultat er i lighed med sidste år negativt påvirket af nedlukninger af forretningsnettet (primært shoppingcentre) i cirka 4 måneder, og grundet den struktur selskabet er organiseret på, betyder at der ”kun” er modtaget delvis kompensation for omkostninger i de lukkede perioder til lønninger, lokaler mv., hvor vi har valgt gennem hele perioden at fastholde medarbejdere samt opretholde alle lokationer. Vi estimerer igen i år, at den samlede effekt af COVID-19 og nedlukningsperioden til at have en væsentlig negativ påvirkning på virksomhedens resultat.

Usædvanlige forhold

Vibholm guld & sølv ApS har som mange andre virksomheder stået overfor en ekstraordinær udfordring, hvor hele samfundet har bekæmpet spredning af COVID-19 (Corona-virussen), herunder sikring af personale og håndtering af usikkerheden omkring fremtiden. Særligt i perioden fra nedlukningen før jul og til genåbningen i foråret har Vibholm guld & sølv ApS været negativt påvirket heraf. Særligt selskabets butikker i shoppingcentre var lukket i cirka 4 måneder grundet indgreb for at begrænse spredningen af COVID-19. Størstedelen af selskabets butikker befinder sig i shoppingcentre. Grundet selskabets struktur og sammensætning af forretningsnettet har det kun været muligt at opnå delvis tilskud til lønninger og faste omkostninger i nedlukningsperioderne. Ledelsen har gennem hele perioden aktivt sikret medarbejdere og kunder i forhold til COVID-19 spredning og samtidig forsøgt at sikre selskabet og begrænse den negative effekt af COVID-19 gennem diverse tiltag, herunder også anvendelse af kompensationsordninger.

Forholdet anses at have væsentlig negativ påvirkning på årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 53.653 t.kr. mod 43.512 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.789 t.kr. mod 5.918 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, særligt under de ekstraordinære forhold som aktiviteterne igen i år er afviklet under med lang nedlukningsperiode af de fysiske butikker.

Endvidere er det tilfredsstillende, at de tiltag og initiativer i gang sat i tidligere år viser sin positive effekt og udvikling af den underliggende forretning trods nedlukningen.

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 en 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. Risiciene anses ikke for at være betydelig.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici over for kunder eller samarbejdspartnere.

Miljøforhold

Selskabet er opmærksomme på samfundets målsætninger og arbejder løbende med at reducere påvirkningerne herfra i selskabets drift. Herunder kan nævnes, at selskabet bl.a. har investeret i et bæredygtigt smykkekoncept, DIBB Design.

Videnressourcer

Videnressourcer vurderes ikke at have særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Den forventede udvikling

I det kommende regnskabsår 2021/22 forventes aktiviteten på et højere niveau end indeværende år samt en positiv udvikling i driftsresultat, såfremt selskabet og udviklingen ikke påvirkes negativt af ekstraordinære forhold, herunder særligt COVID-19.

Ledelsesberetning

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 forretninger i udlandet. Selskabet har i løbet af regnskabsåret åbnet en E-handel på svensk.

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, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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:

	Brugstid
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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i associeret virksomhed 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
Bruttofortjeneste	53.652.926	43.511.943
2 Personaleomkostninger	-33.042.624	-31.209.988
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.752.603	-2.730.411
Andre driftsomkostninger	0	-534.396
Resultat af primær drift	17.857.699	9.037.148
Andre finansielle indtægter	397.706	112.064
Øvrige finansielle omkostninger	-1.855.673	-1.558.812
Resultat før skat	16.399.732	7.590.400
Skat af årets resultat	-3.610.369	-1.672.826
3 Årets resultat	12.789.363	5.917.574

Balance 30. juni

Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	1.557.746	2.268.169
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.557.746</u>	<u>2.268.169</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.475.480	2.357.391
5 Indretning lejede lokaler	1.688.140	2.055.100
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.163.620</u>	<u>4.412.491</u>
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	250.000	0
7 Deposita	1.652.589	1.597.560
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.902.589</u>	<u>1.597.560</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.623.955</u>	<u>8.278.220</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	65.969.156	61.934.348
Forudbetalinger for varer	248.731	92.640
Varebeholdninger i alt	<u>66.217.887</u>	<u>62.026.988</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.043.869	1.997.147
Andre tilgodehavender	4.732.631	2.149.967
8 Periodeafgrænsningsposter	1.367.465	440.524
Tilgodehavender i alt	<u>8.143.965</u>	<u>4.587.638</u>
Likvide beholdninger	924.544	672.688
Omsætningsaktiver i alt	<u>75.286.396</u>	<u>67.287.314</u>
Aktiver i alt	<u>83.910.351</u>	<u>75.565.534</u>

Balance 30. juni

Passiver	2021	2020
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	231.000	231.000
Overført resultat	24.472.228	13.007.865
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.325.000	1.370.000
Egenkapital i alt	26.028.228	14.608.865
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	58.343	31.862
Hensatte forpligtelser i alt	58.343	31.862
Gældsforpligtelser		
Deposita	126.414	126.414
Anden gæld	18.143.678	14.597.767
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.270.092	14.724.181
10 Kortfristet del af langfristet gæld	2.697.428	0
Gæld til pengeinstitutter	5.149.191	19.336.395
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.786.000	1.364.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.014.367	11.105.966
Selskabsskat	4.477.818	874.930
Anden gæld	13.428.884	13.519.335
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.553.688	46.200.626
Gældsforpligtelser i alt	57.823.780	60.924.807
Passiver i alt	83.910.351	75.565.534
1 Særlige poster		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2019	231.000	8.460.291	1.730.000	10.421.291
Udloddet udbytte	0	0	-1.730.000	-1.730.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.547.574	1.370.000	5.917.574
Egenkapital 1. juli 2020	231.000	13.007.865	1.370.000	14.608.865
Udloddet udbytte	0	0	-1.370.000	-1.370.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	11.464.363	1.325.000	12.789.363
	231.000	24.472.228	1.325.000	26.028.228

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat	12.789.363	5.917.574
14 Reguleringer	7.820.939	6.384.381
15 Ændring i driftskapital	-6.507.276	-402.149
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.103.026	11.899.806
Renteindbetalinger og lignende	56	0
Renteudbetalinger og lignende	-1.855.672	-1.558.815
Pengestrøm fra ordinær drift	12.247.410	10.340.991
Betalt / modtaget selskabsskat	19.000	-118.398
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.266.410	10.222.593
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.793.310	-911.426
Køb af finansielle anlægsaktiver	-305.029	-136.607
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.098.339	-1.048.033
Forøgelse af langfristet gæld	6.243.339	5.086.745
Betalt udbytte	-1.370.000	-1.730.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.873.339	3.356.745
Ændring i likvider	14.041.410	12.531.305
Likvider primo	-18.663.707	-31.307.076
Valutakursreguleringer (likvider)	397.650	112.064
Likvider ultimo	-4.224.647	-18.663.707
Likvider		
Likvide beholdninger	924.544	672.688
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.149.191	-19.336.395
Likvider ultimo	-4.224.647	-18.663.707

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen har årets resultat været påvirket af Corona pandemien, og selskabet har i den forbindelse modtaget kompensation som følge af løbende nedlukninger i samfundet.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Indtægter:		
Løntilskud til elever gennem AUB ordning	3.133.474	0
Kompensation som følge af COVID19	9.409.219	4.218.621
	<u>12.542.693</u>	<u>4.218.621</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Personaleomkostninger	3.133.474	0
Andre driftsindtægter	9.409.219	4.218.621
Resultat af særlige poster netto	<u>12.542.693</u>	<u>4.218.621</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	29.911.752	28.418.445
Pensioner	2.261.910	2.039.125
Andre omkostninger til social sikring	868.962	752.418
	<u>33.042.624</u>	<u>31.209.988</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>133</u>	<u>118</u>

Virksomheden har undladt at oplyse vederlag til direktion og bestyrelse i overensstemmelse med ÅRL § 98b stk. 3.

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.325.000	1.370.000
Overføres til overført resultat	11.464.363	4.547.574
Disponeret i alt	12.789.363	5.917.574
4. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill kr.
Kostpris primo		5.503.600
Kostpris ultimo		5.503.600
Afskrivninger primo		3.235.432
Årets afskrivninger		710.422
Afskrivninger ultimo		3.945.854
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.557.746
5. Materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.170.617	6.860.635
Tilgang	2.118.858	674.452
Kostpris ultimo	9.289.475	7.535.087
Afskrivninger primo	4.813.226	4.805.535
Årets afskrivninger	1.000.769	1.041.412
Afskrivninger ultimo	5.813.995	5.846.947
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.475.480	1.688.140

Noter

	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang i årets løb	250.000	0
Kostpris ultimo	250.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	250.000	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
DIBB Design ApS, Bjert	20 %	Foreligger ikke	Foreligger ikke
		30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.
7. Deposita			
Kostpris primo		1.597.560	1.460.953
Tilgang i årets løb		55.029	136.607
Kostpris ultimo		1.652.589	1.597.560
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.652.589	1.597.560
8. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalinger, øvrige		1.367.465	440.524
		1.367.465	440.524

Noter

	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	31.862	-688.034
Udskudt skat af årets resultat	26.481	719.896
	58.343	31.862
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	60.407	61.015
Materielle anlægsaktiver	22.831	-4.258
Låneomkostninger	-24.895	-24.895
	58.343	31.862

10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Deposita	126.414	0	126.414	0
Anden gæld	20.841.106	2.697.428	18.143.678	2.353.721
	20.967.520	2.697.428	18.270.092	2.353.721

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.763 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser	2.044
Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodeelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi)	1.558
Drivmidler og andre hjælpestoffer	0
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer	66.218
Driftsinventar og driftsmateriel	3.475

Betalingsgarantier:

Selskabet har stillet garantier vedrørende lejemål på t.kr. 2.667 gennem pengeinstitut.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 55 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8 måneder og en samlet restleasingydelse på 122 t.kr. inkl. forpligtelse ved udløb.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser svarende til t.kr. 10.903.

13. Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter oplyses ikke grundet armslængdeprincip i overensstemmelse med ÅRL § 98c stk. 7.

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.752.603	2.730.411
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	534.396
Andre finansielle indtægter	-397.706	-112.064
Øvrige finansielle omkostninger	1.855.673	1.558.812
Skat af årets resultat	3.610.369	1.672.826
	<u>7.820.939</u>	<u>6.384.381</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.190.899	-2.090.663
Ændring i tilgodehavender	-3.556.328	-1.960.890
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.239.951	3.649.404
	<u>-6.507.276</u>	<u>-402.149</u>