

Vibholm guld og sølv ApS

Søndergade 76, 8000 Aarhus

CVR-nr. 19 11 14 90

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. oktober 2020.

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 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 16. oktober 2020

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 regnskabsbrugerne 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 16. oktober 2020

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 2019 - 30. juni 2020
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 Aabyhøj
Bankforbindelser	Sydbank, Store Torv 12, 8000 Aarhus C Danske Bank

Hovedtal og nøgletal

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	43.512	31.230	30.953	27.410	20.784
Resultat af ordinær primær drift	9.037	-1.855	1.177	4.857	4.558
Finansielle poster, netto	-1.447	-1.438	-1.062	-956	-586
Årets resultat	5.918	-2.570	85	3.038	3.093
Balance:					
Balancesum	75.566	75.207	74.659	70.194	45.694
Investeringer i materielle anlægsaktiver	911	1.978	2.194	4.118	690
Egenkapital	14.609	10.421	14.782	16.307	13.268
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.223	5.866	-3.408	-15.477	600
Investeringsaktivitet	-1.048	-2.309	-2.254	-6.451	-1.488
Finansieringsaktivitet	3.357	177	1.055	5.005	4.907
Pengestrømme i alt	12.531	3.735	-4.606	-16.923	4.019
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	118	112	98	74	49
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	145,6	117,3	122,4	120,9	148,6
Soliditetsgrad	19,3	13,9	19,8	23,2	29,0
Egenkapitalforrentning	47,3	-20,4	0,5	20,5	26,4

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 Danmark i 17 byer med 21 butikker samt via E-handel.

Virksomheden er repræsenteret i følgende byer; Aarhus, Aalborg, Aabenraa, Esbjerg, Herning, Horsens, Kolding, Randers, Silkeborg, Skanderborg, Sønderborg, Vejle, Odense, Amager, Hillerød, Holbæk og Vanløse.

Usædvanlige forhold

Vibholm guld & sølv ApS står som andre virksomheder i øjeblikket over for udfordringen med spredning af COVID-19 (Corona-virussen). Særligt i foråret har Vibholm guld & sølv ApS været negativt påvirket, herunder at selskabets butikker i shoppingcentre var lukket i cirka to måneder grundet indgreb for at begrænse spredningen af Covid-19. Største delen af selskabets forretninger er placeret i shoppingcentre, og grundet selskabets struktur og sammensætning af forretningsnettet, har det kun være muligt at opnå tilskud til faste omkostninger i begrænset omfang. Ledelsen har gennem hele forløbet arbejdet aktivt for at sikre medarbejdere og kunder i forhold til Covid-19 spredning og samtidig forsøgt at sikre selskabet likviditet 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 43.512 t.kr. mod 31.230 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.918 t.kr. mod -2.570 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, særligt under de ekstraordinære forhold de seneste måneder med Covid-19 har budt på.

Endvidere er det tilfredsstillende at de strategiske tiltag og initiativer i gang sat i 2019, har givet den ønskede effekt og udvikling.

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.

Ledelsesberetning

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Den forventede udvikling

I det kommende regnskabsår 2020/21 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.

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 september 2020 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 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, 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 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.

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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 markedspostion 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.

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:

	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 salgsmkostninger 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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>	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste	43.511.943	31.230.279
1 Personaleomkostninger	-31.209.988	-30.476.833
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.730.411	-2.608.820
Andre driftsomkostninger	-534.396	0
Resultat før finansielle poster	9.037.148	-1.855.374
Andre finansielle indtægter	112.064	23.742
Øvrige finansielle omkostninger	-1.558.812	-1.461.303
Resultat før skat	7.590.400	-3.292.935
Skat af årets resultat	-1.672.826	722.516
2 Årets resultat	5.917.574	-2.570.419

Balance 30. juni

Aktiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	2.268.169	3.281.898
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.268.169</u>	<u>3.281.898</u>
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.357.391	2.660.568
5 Indretning af lejede lokaler	2.055.100	3.091.573
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.412.491</u>	<u>5.752.141</u>
6 Deposita	1.597.560	1.460.953
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.597.560</u>	<u>1.460.953</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.278.220</u>	<u>10.494.992</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	61.934.348	59.838.901
Forudbetalinger for varer	92.640	97.424
Varebeholdninger i alt	<u>62.026.988</u>	<u>59.936.325</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.997.147	1.551.834
Udskudte skatteaktiver	0	688.034
Andre tilgodehavender	2.149.967	312.901
7 Periodeafgrænsningsposter	440.524	762.012
Tilgodehavender i alt	<u>4.587.638</u>	<u>3.314.781</u>
Likvide beholdninger	<u>672.688</u>	<u>1.461.078</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>67.287.314</u>	<u>64.712.184</u>
Aktiver i alt	<u>75.565.534</u>	<u>75.207.176</u>

Balance 30. juni

Passiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	231.000	231.000
Overført resultat	13.007.865	8.460.291
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.370.000	1.730.000
Egenkapital i alt	<u>14.608.865</u>	<u>10.421.291</u>
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	31.862	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>31.862</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
Deposita	126.414	0
Anden gæld	14.597.767	9.637.436
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.724.181</u>	<u>9.637.436</u>
Gæld til pengeinstitutter	19.336.395	32.768.153
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.364.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.105.966	12.938.266
Selskabsskat	874.930	40.398
Anden gæld	13.519.335	9.401.632
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>46.200.626</u>	<u>55.148.449</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>60.924.807</u>	<u>64.785.885</u>
Passiver i alt	<u>75.565.534</u>	<u>75.207.176</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 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
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
	231.000	13.007.865	1.370.000	14.608.865

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Årets resultat	5.917.574	-2.570.419
12 Reguleringer	6.384.381	3.323.865
13 Ændring i driftskapital	-402.148	7.426.538
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.899.807	8.179.984
Renteudbetalinger og lignende	-1.558.817	-1.461.300
Pengestrøm fra ordinær drift	10.340.990	6.718.684
Betalt selskabsskat	-118.398	-852.494
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.222.592	5.866.190
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-325.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-911.426	-1.977.579
Køb af finansielle anlægsaktiver	-136.607	-6.004
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.048.033	-2.308.583
Forøgelse af langfristet gæld	5.086.745	1.966.941
Betalt udbytte	-1.730.000	-1.790.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.356.745	176.941
Ændring i likvider	12.531.304	3.734.548
Likvider 1. juli 2019	-31.307.075	-35.065.365
Valutakursreguleringer (likvider)	112.064	23.742
Likvider 30. juni 2020	-18.663.707	-31.307.075
Likvider		
Likvide beholdninger	672.688	1.461.078
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.336.395	-32.768.153
Likvider 30. juni 2020	-18.663.707	-31.307.075

Noter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	28.418.445	27.862.966
Pensioner	2.039.125	1.921.009
Andre omkostninger til social sikring	752.418	692.858
	31.209.988	30.476.833
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	118	112
Virksomheden har udeladt at oplyse omkring vederlag til direktion og bestyrelse iht. §98b, stk. 3.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.370.000	1.730.000
Overføres til overført resultat	4.547.574	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.300.419
Disponeret i alt	5.917.574	-2.570.419
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
3. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2019	5.828.600	5.503.600
Tilgang i årets løb	0	325.000
Afgang i årets løb	-325.000	0
Kostpris 30. juni 2020	5.503.600	5.828.600
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-2.546.702	-1.803.806
Årets afskrivninger	-762.241	-742.896
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	73.512	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-3.235.431	-2.546.702
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.268.169	3.281.898

Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2019	6.655.879	5.275.869
Tilgang i årets løb	581.598	1.380.010
Afgang i årets løb	-66.859	0
Kostpris 30. juni 2020	7.170.618	6.655.879
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-3.995.311	-3.230.488
Årets afskrivninger	-879.043	-764.823
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	61.127	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-4.813.227	-3.995.311
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.357.391	2.660.568
5. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2019	7.075.544	6.477.974
Tilgang i årets løb	329.829	597.569
Afgang i årets løb	-544.737	0
Kostpris 30. juni 2020	6.860.636	7.075.543
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-3.983.970	-2.882.869
Årets afskrivninger	-1.089.127	-1.101.101
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	267.561	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-4.805.536	-3.983.970
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.055.100	3.091.573
6. Deposita		
Kostpris 1. juli 2019	1.460.953	1.454.949
Tilgang i årets løb	136.607	6.004
Kostpris 30. juni 2020	1.597.560	1.460.953
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.597.560	1.460.953

Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalinger, øvrige	440.524	762.012
	440.524	762.012
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2019	-688.034	34.482
Udskudt skat af årets resultat	719.896	-722.516
	31.862	-688.034
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	61.015	65.494
Materielle anlægsaktiver	-4.258	16.098
Låneomkostninger	-24.895	-21.595
Fremført underskud fra tidligere år	0	-748.031
	31.862	-688.034
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 18.996 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		1.997
Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodeilloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi)		2.268
Drivmidler og andre hjælpestoffer		0
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer		62.027
Driftsinventar og driftsmateriel		4.412
Betalingsgarantier:		
Selskabet har stillet garantier vedrørende lejemål på t.kr. 2.491.		

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 55 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 20 måneder og en samlet restleasingydelse på 93 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser svarende til t.kr. 10.969.

11. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger til DBU Dansk Boligudlejning A/S	231.264	192.590
Gæld til DBU Dansk Boligudlejning A/S	2.945.627	1.966.940

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.730.411	2.608.820
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	534.396	0
Andre finansielle indtægter	-112.064	-23.742
Øvrige finansielle omkostninger	1.558.812	1.461.303
Skat af årets resultat	1.672.826	-722.516
	6.384.381	3.323.865

13. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-2.090.663	31.349
Ændring i tilgodehavender	-1.960.891	-168.198
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.649.406	7.563.387
	-402.148	7.426.538