



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 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2023.

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 2022 - 30. juni 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 19. december 2023

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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 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 19. december 2023

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 2022 - 30. juni 2023
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

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	57.182	59.127	53.653	43.512	31.230
Resultat af primær drift	4.889	9.190	17.858	9.037	-1.855
Finansielle poster, netto	-3.140	-1.163	-1.458	-1.447	-1.438
Årets resultat	1.382	6.224	12.789	5.918	-2.570
Balance:					
Balancesum	125.400	105.189	83.910	75.566	75.207
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.564	4.582	2.793	911	1.978
Egenkapital	31.034	30.928	26.028	14.609	10.421
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.890	-9.333	12.266	10.223	5.866
Investeringsaktivitet	-22.148	-10.456	-3.098	-1.048	-2.309
Finansieringsaktivitet	13.581	-2.346	4.873	3.357	177
Pengestrømme i alt	-2.677	-22.134	14.041	12.531	3.735
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	155	156	133	118	112
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	158,7	166,5	190,3	145,6	117,3
Soliditetsgrad	24,7	29,4	31,0	19,3	13,9
Egenkapitalforrentning	4,5	21,9	62,9	47,3	-20,4

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 og sølv ApS er en landsdækkende smykkekedede i Danmark repræsenteret i hovedparten af de større byer samt via E-handel.

Vi anser årets resultat lavere end oprindeligt forventet, hvilket dog hovedsagelig er drevet af ekstraordinære omkostninger i forbindelse med forandring og udvikling af forretningskonceptet, herunder medgår udvikling af ny central logistik- og lagerfunktion.

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 57.182 t.kr. mod 59.127 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.382 t.kr. mod 6.224 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende trods markedsvilkår og udvikling.

Året har været påvirket af den generelle markedsudvikling, som ikke har været gunstig med stigende inflation og opbremsning i privatforbruget. Endvidere er der foretaget flere strukturelle tilpasninger i forlængelse af etableringen af nyt hovedkontor og centralisering af lagerfunktion samt opbygning af egne brands for at tilsikre de fortsatte vækstplaner. Tiltagene forventes allerede at påvirke det kommende år positivt samt være med til at sikre forsat udvikling af selskabets aktiviteter.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Selskabet er beskæftiget i en branche, hvor der er en relativ hård konkurrence grundet mange udbydere. Selskabets fokusområde er fortsat 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 det 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.

Ledelsesberetning

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 2023/24 forventes markedsudviklingen at stabilisere sig og aktiviteten på et svagt højere niveau end indeværende år. Vi forventer en omsætningsvækst mellem 3-6% samt et resultat før skat mellem 4 – 6 mio. kr.

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 filialer i udlandet. Virksomheden er primært repræsenteret i Danmark, men via webshop har salg til andre lande.

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.

Ændringer i tidligere år

Udviklingsprojekter har tidligere været indregnet under posten 'Andre anlæg, driftsmateriel og inventar', men indregnes nu under posten 'Udviklingsprojekter'. Ændringen har i sammenligningstallene medført at et beløb på 4.802.668 kr. er flyttet fra 'Andre anlæg, driftsmateriel og inventar' til 'Udviklingsprojekter'. Ændringen har samtidig medført, at et beløb på 3.746.081 kr. er flyttet fra egenkapitalposten 'Overført resultat' til egenkapitalposten 'Reserve for udviklingsomkostninger'. Ændringen har ingen resultatpåvirkninger, men har alene præsentationsmæssige ændringer i balancen som omtalt ovenfor.

Løntilskud har tidligere været indregnet under 'Personaleomkostninger' i resultatopgørelsen, men indregnes nu under 'Andre driftsindtægter'. Ændringen har medført, at sammenligningstallene er ændret således, at posten 'Personaleomkostninger' stiger med 2.353.373 kr., som posten 'Bruttofortjeneste' tilsvarende stiger med. Ændringen har ingen resultatpåvirkninger, men har alene præsentationsmæssige ændringer i resultatopgørelsen som omtalt ovenfor.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalinteresse

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger afskrives lineært over 5 år.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-50 år	0-75 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger med tillæg af indirekte omkostninger og finansieringsomkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

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 samt kapitalandel i kapitalinteresse 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.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 forventet salgspris 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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 nettorealiseringsværdi.

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 nominal 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>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
Bruttofortjeneste	57.181.813	59.127.441
1 Personaleomkostninger	-48.721.716	-46.727.317
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.570.712	-3.209.776
Resultat af primær drift	4.889.385	9.190.348
Indtægt af kapitalinteresse	0	-125.000
Andre finansielle indtægter	549.063	380.939
Øvrige finansielle omkostninger	-3.688.665	-1.418.660
Resultat før skat	1.749.783	8.027.627
Skat af årets resultat	-368.163	-1.803.169
2 Årets resultat	1.381.620	6.224.458

Balance 30. juni

Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
3 Varemærkerregistreringer	91.773	117.994
3 Goodwill	1.410.617	2.255.369
3 Udviklingsprojekter	5.387.455	4.802.668
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>6.889.845</u>	<u>7.176.031</u>
4 Grunde og bygninger	17.311.236	0
4 Indretning lejede lokaler	1.084.030	1.401.505
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.659.470	4.535.085
4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	303.827
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.054.736</u>	<u>6.240.417</u>
5 Deposita	2.382.791	2.328.689
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.382.791</u>	<u>2.328.689</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>34.327.372</u>	<u>15.745.137</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	83.821.786	79.344.992
Forudbetalinger for varer	439.783	2.378.841
Varebeholdninger i alt	<u>84.261.569</u>	<u>81.723.833</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.294.538	2.318.303
Tilgodehavende selskabsskat	0	552.663
Andre tilgodehavender	2.110.336	2.358.446
6 Periodeafgrænsningsposter	1.502.591	1.656.432
Tilgodehavender i alt	<u>4.907.465</u>	<u>6.885.844</u>
Likvide beholdninger	1.904.008	834.550
Omsætningsaktiver i alt	<u>91.073.042</u>	<u>89.444.227</u>
Aktiver i alt	<u>125.400.414</u>	<u>105.189.364</u>

Balance 30. juni

Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	231.000	231.000
Reserve for udviklingsomkostninger	4.202.215	3.746.081
Overført resultat	25.301.091	25.675.605
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.300.000	1.275.000
Egenkapital i alt	31.034.306	30.927.686
Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	779.774	2.329.175
Hensatte forpligtelser i alt	779.774	2.329.175
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	13.998.537	0
Deposita	381.295	132.295
Selskabsskat	1.790.564	0
Anden gæld	20.036.848	18.065.787
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	36.207.244	18.198.082
8 Kortfristet del af langfristet gæld	634.817	1.748.871
Gæld til pengeinstitutter	30.174.690	26.812.712
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.394.000	1.489.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.692.503	10.781.982
Selskabsskat	2.363.630	0
Anden gæld	12.119.450	12.901.856
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	57.379.090	53.734.421
Gældsforpligtelser i alt	93.586.334	71.932.503
Passiver i alt	125.400.414	105.189.364
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2021	231.000	1.528.159	22.944.069	1.325.000	26.028.228
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.325.000	-1.325.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.731.536	1.275.000	4.006.536
Overført fra Overført resultat	0	2.217.922	0	0	2.217.922
Egenkapital 1. juli 2022	231.000	3.746.081	25.675.605	1.275.000	30.927.686
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.275.000	-1.275.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-374.514	1.300.000	925.486
Overført fra Overført resultat	0	456.134	0	0	456.134
	231.000	4.202.215	25.301.091	1.300.000	31.034.306

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	1.381.620	6.224.458
12 Reguleringer	7.073.361	6.175.666
13 Ændring i driftskapital	-1.829.907	-15.751.575
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.625.074	-3.351.451
Renteindbetalinger og lignende	164.547	1
Renteudbetalinger og lignende	-3.688.664	-1.418.661
Pengestrøm fra ordinær drift	3.100.957	-4.770.111
Betalt selskabsskat	2.789.293	-4.562.818
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.890.250	-9.332.929
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.610.000	-5.019.434
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.563.729	-4.885.424
Salg af materielle anlægsaktiver	80.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-54.101	-676.100
Salg af kapitalinteresse	0	125.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-22.147.830	-10.455.958
Ændring af langfristet gæld	14.855.544	-1.020.566
Betalt udbytte	-1.275.000	-1.325.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	13.580.544	-2.345.566
Ændring i likvider	-2.677.036	-22.134.453
Likvider primo	-25.978.162	-4.224.647
Valutakursreguleringer (likvider)	384.516	380.938
Likvider ultimo	-28.270.682	-25.978.162
Likvider		
Likvide beholdninger	1.904.008	834.550
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-30.174.690	-26.812.712
Likvider ultimo	-28.270.682	-25.978.162

Noter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	44.467.661	43.006.338	
Pensioner	3.046.708	2.595.672	
Andre omkostninger til social sikring	1.207.347	1.125.307	
	48.721.716	46.727.317	
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 155	 156	
Virksomheden har undladt at oplyse vederlag til direktion og bestyrelse i overensstemmelse med ÅRL § 98b stk. 3. nr. 2.			
2. Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret	1.300.000	1.275.000	
Overføres til overført resultat	0	2.731.536	
Overføres til øvrige reserver	456.134	2.217.922	
Disponeret fra overført resultat	-374.514	0	
Disponeret i alt	1.381.620	6.224.458	
3. Immaterielle anlægsaktiver			
	Varemærke- registreringer kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	130.861	7.078.600	5.994.346
Tilgang	0	0	1.610.000
Kostpris ultimo	130.861	7.078.600	7.604.346
Afskrivninger primo	12.867	4.823.230	1.191.678
Årets afskrivninger	26.221	844.753	1.025.213
Afskrivninger ultimo	39.088	5.667.983	2.216.891
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.773	1.410.617	5.387.455

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Indretning lejede lokaler kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling for materielle anlægsaktiver kr.
Kostpris primo	0	8.102.073	10.623.313	303.827
Tilgang	17.040.742	220.527	3.302.460	0
Afgang	0	0	-133.586	0
Overførsler	303.827	0	0	-303.827
Kostpris ultimo	17.344.569	8.322.600	13.792.187	0
Afskrivninger primo	0	6.700.569	6.088.228	0
Årets afskrivninger	33.333	538.001	1.103.191	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-58.702	0
Afskrivninger ultimo	33.333	7.238.570	7.132.717	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.311.236	1.084.030	6.659.470	0

	30/6 2023 kr.	30/6 2022 kr.
5. Deposita		
Kostpris primo	2.328.689	1.652.589
Tilgang i årets løb	168.115	676.100
Afgang i årets løb	-114.013	0
Kostpris ultimo	2.382.791	2.328.689
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.382.791	2.328.689

Noter

	30/6 2023 kr.	30/6 2022 kr.		
6. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalinger, øvrige	1.502.591	1.656.432		
	1.502.591	1.656.432		
7. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	2.329.175	58.343		
Udskudt skat af årets resultat	-1.549.401	-730.461		
Udskydelse af beskatning af kompensationspakker som følge af COVID19	0	3.001.293		
	779.774	2.329.175		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.268.266	72.569		
Materielle anlægsaktiver	-435.163	173.270		
Udskudt beskatning, kompensationspakker COVID19	0	2.108.231		
Låneomkostninger	-53.329	-24.895		
	779.774	2.329.175		
8. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 30/6 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	14.633.354	634.817	13.998.537	11.497.751
Deposita	381.295	0	381.295	381.295
Selskabsskat	1.790.564	0	1.790.564	0
Anden gæld	20.036.848	0	20.036.848	2.298.374
	36.842.061	634.817	36.207.244	14.177.420
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.633 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 17.311 t.kr.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 29.833 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	84.262
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.295
Goodwill	1.411
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.659

Betalingsgarantier:

Selskabet har stillet garantier vedrørende lejemål på t.kr. 2.458 gennem pengeinstitut.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 59 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 22 måneder og en samlet restleasingydelse på 109 t.kr. inkl. forpligtelse ved udløb.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser svarende til t.kr. 10.594.

11. Nærtstående parter

Transaktioner

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

Noter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.570.712	3.209.776
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-5.116	0
Tab ved salg af kapitalinteresser	0	125.000
Andre finansielle indtægter	-549.063	-380.939
Øvrige finansielle omkostninger	3.688.665	1.418.660
Skat af årets resultat	368.163	1.803.169
	<u>7.073.361</u>	<u>6.175.666</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.537.736	-15.505.946
Ændring i tilgodehavender	1.425.716	1.810.784
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-717.887	-2.056.413
	<u>-1.829.907</u>	<u>-15.751.575</u>