




## **Aktiv Guld A/S**

**Vallensbækvej 46  
2625 Vallensbæk**

**CVR-nr. 20 30 95 98**

**Årsrapport for 2018/19  
(22. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 4. december 2019

  
\_\_\_\_\_  
Erik Nyborg  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance 30. juni	13
Noter til årsrapporten	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Aktiv Guld A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

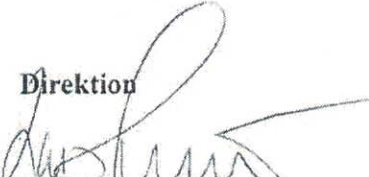
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

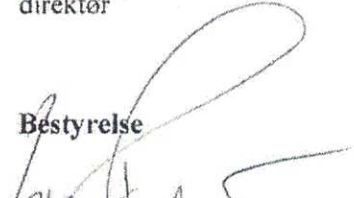
Vallensbæk, den 4. december 2019

**Direktion**

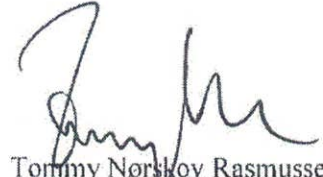


Lone Sekshøj-Christensen  
direktør

**Bestyrelse**



Lone Sekshøj-Christensen



Tommy Nørskov Rasmussen



Erik Nyborg

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### ***Til kapitalejeren i Aktiv Guld A/S***

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktiv Guld A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.



## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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.


I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Frederiksberg, den 4. december 2019

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Lissen Fagerlin Hammer  
statsaut. revisør  
MNE-nr. mne27747

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Aktiv Guld A/S  
Vallensbækvej 46  
2625 Vallensbæk

Telefon: 43662000

Telefax: 43662000

Hjemmeside: [www.aktivguld.com](http://www.aktivguld.com)

CVR-nr.: 20 30 95 98

Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Stiftet: 1. september 1997

Hjemsted: Vallensbæk

### Bestyrelse

Lone Sekshøj-Christensen  
Tommy Nørskov Rasmussen  
Erik Nyborg

### Direktion

Lone Sekshøj-Christensen, direktør

### Revisor

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Alle 36  
2000 Frederiksberg

### Pengeinstitut

Nykredit Bank

Danske Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor køb og salg af ædelmetal, halvfabrikata, ædelstene, syntetiske stene og perler samt værktøj og maskiner til guld- og sølvvarevirksomheder i Norden.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 527.987, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 5.217.991.

### **Væsentlig fejl**

I forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2018/19 har ledelsen konstateret en fejl i den aflagte årsrapport for 2017/18 for selskabet. Idet ledelsen vurderer, at fejlen er væsentlig for årsregnskabet, er fejlen korrigeret via egenkapitalen. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet for yderligere forklaringer.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktiv Guld A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Væsentlig fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at varebeholdning i 2016/17 og 2017/18 ikke har været korrekt opgjort og indregnet. Fejlen er korrigeret ved tilretning af de i årsregnskabet anførte sammenligningstal for 2017/18 og egenkapitalen pr. 30. juni 2018. Korrektionen har medført, at resultat før skat i 2016/17 er reduceret med 519 t. kr., medens resultat efter skat og egenkapitalen pr. 1. juli 2017 er reduceret med 405 t. kr.. Tilsvarende er resultat før skat i 2017/18 reduceret med 1.164 t. kr., medens resultat efter skat og egenkapitalen pr. 30. juni 2018 akkumuleret er reduceret med 1.313 t. kr.

Forholdet vedrører systemmæssig fejlopsætning i behandling af modtagne kreditnotaer i forbindelse med varekøb.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### **Andre eksterne omkostninger**

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

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

#### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

## Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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

##### *Erhvervede immaterielle anlægsaktiver*

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder, såsom økonomisystem og webshop.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Aktiv Guld A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

#### **Varebeholdninger**

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

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Der 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, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.728.104</b>	<b>5.098.070</b>
Personaleomkostninger	1	-5.895.906	-5.498.599
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>832.198</b>	<b>-400.529</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-160.406	-552.430
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>671.792</b>	<b>-952.959</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		135.329	74.722
Finansielle indtægter	2	24.010	104.855
Finansielle omkostninger	3	-190.498	-67.329
<b>Resultat før skat</b>		<b>640.633</b>	<b>-840.711</b>
Skat af årets resultat	4	-112.646	197.478
<b>Årets resultat</b>		<b>527.987</b>	<b>-643.233</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		146.850	55.326
Overført resultat		381.137	-1.698.559
		<b>527.987</b>	<b>-643.233</b>

## Balance 30. juni

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Aktiver</b>			
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	103.408
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u>0</u>	<u>103.408</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		178.181	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>178.181</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	390.993	259.609
Deposita		263.405	255.733
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>654.398</u>	<u>515.342</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>832.579</u>	<u>618.750</u>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		17.052.240	14.699.535
<b>Varebeholdninger</b>		<u>17.052.240</u>	<u>14.699.535</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.588.922	4.704.004
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		67.447	398.235
Udskudt skatteaktiv		24.311	21.193
Selskabsskat		13.751	129.515
Periodeafgrænsningsposter		41.158	38.107
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.735.589</u>	<u>5.291.054</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>424.824</u>	<u>1.192.366</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>22.212.653</u>	<u>21.182.955</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>23.045.232</u>	<u>21.801.705</u>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		323.367	176.517
Overført resultat		3.894.624	3.513.487
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>5.217.991</u></b>	<b><u>5.690.004</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.657.650	12.396.551
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.200.177	1.511.017
Anden gæld		1.969.414	2.101.321
Periodeafgrænsningsposter		0	102.812
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.827.241</u></b>	<b><u>16.111.701</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>17.827.241</u></b>	<b><u>16.111.701</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>23.045.232</u></b>	<b><u>21.801.705</u></b>
Kontraktlige forpligtigelser og eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		



## Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	5.613.096	5.209.323
Andre omkostninger til social sikring	126.849	84.043
Andre personaleomkostninger	<u>155.961</u>	<u>205.233</u>
	<b><u>5.895.906</u></b>	<b><u>5.498.599</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>12</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	33.577
Andre finansielle indtægter	<u>24.010</u>	<u>71.278</u>
	<b><u>24.010</u></b>	<b><u>104.855</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	65.498	46.105
Andre finansielle omkostninger	<u>125.000</u>	<u>21.224</u>
	<b><u>190.498</u></b>	<b><u>67.329</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	115.764	-80.897
Årets udskudte skat	<u>-3.118</u>	<u>-116.581</u>
	<b><u>112.646</u></b>	<b><u>-197.478</u></b>

## Noter

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. juli 2018	<u>2.936.469</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>2.936.469</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	2.833.062
Årets afskrivninger	<u>103.407</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>2.936.469</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u><u>0</u></u></b>

## Noter

### 6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. juli 2018	1.292.024	151.317
Tilgang i årets løb	235.179	0
Afgang i årets løb	<u>-884.096</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>643.107</u>	<u>151.317</u>
Opskrivninger 1. juli 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	1.292.024	151.317
Årets afskrivninger	56.998	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-884.096</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>464.926</u>	<u>151.317</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>178.181</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2018	67.626	83.091
Valutakursregulering	<u>3.034</u>	<u>-15.465</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>70.660</u>	<u>67.626</u>
Værdireguleringer 1. juli 2018	191.983	121.191
Valutakursregulering	-5.365	-3.930
Årets resultat	135.329	74.722
Valutakursregulering	<u>-1.614</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2019	<u>320.333</u>	<u>191.983</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>390.993</u></b>	<b><u>259.609</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Aktiv Guld AB	Sverige	100%	390.993	135.329



## Noter

### 8 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	1.000.000	176.517	3.513.487	1.000.000	5.690.004
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	146.850	381.137	0	527.987
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>323.367</b>	<b>3.894.624</b>	<b>0</b>	<b>5.217.991</b>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

### 9 Kontraktlige forpligtigelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtigelser

Virksomheden har indgået lejekontrakt vedrørende kontor- og lagerlejemål med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Huslejeforpligtigelsen udgør 263 t.kr.

Virksomheden har indgået en hostingaftale, som tidligst kan opsiges den 30. april 2022 med en opsigelsesvarsel på 6 måneder. Hostingforpligtigelsen udgør 910 t. kr. pr. 30. juni 2019.

Virksomheden er sambeskattet med moderselskabet Lone Christensen Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med administrationselskabet for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2019.