

JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Klubiensvej 7-9
2150 Nordhavn
CVR-nr. 21861146

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.11.2017

Dirigent

Navn: Jacob Gudmund Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	8
Koncernens balance pr. 30.06.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Klubiensvej 7-9

2150 Nordhavn

CVR-nr.: 21861146

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Jacob Gudmund Olsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for JGO Holding af 30/6 1999 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 07.11.2017

Direktion

Jacob Gudmund Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JGO Holding af 30/6 1999 ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 07.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Anders Kreiner
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	120.210	43.602
Driftsresultat	76.492	17.556
Resultat af finansielle poster	(1.718)	3.331
Årets resultat	55.747	16.745
Samlede aktiver	198.343	206.445
Investeringer i materielle anlægsaktiver	939	2.555
Egenkapital	123.967	68.275
Pengestrømme fra driftsaktivitet	83.024	22.011
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(693)	(107.521)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(87.785)	105.450
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	49	52
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	58,0	24,5
Soliditetsgrad (%)	62,5	33,1
Afkastningsgrad (%)	139,7	35,4

Der er foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2015/16 vedrørende konstaterede væsentlige fejl.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$	Virksomhedens forretning af de operative aktiver.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets formål er som holdingselskab at drive og investere i virksomheder.

Koncernens væsentligste aktiviteter er design og salg af møbler og belysning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud efter skat på 55.747 t.kr. mod 16.745 t.kr. i regnskabet 2015/16, hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Det er i forbindelse med udarbejdelsen af koncernens årsrapport for 2016/17 konstateret, at der i forbindelse med foretagen købsprisallokering ved en virksomhedsovertagelse i november 2015 er sket en fejl ved opgørelsen af værdien af de overtagne varebeholdninger ved virksomhedsovertagelsen. Denne fejl er korrigeret i årsrapporten for 2016/17 i såvel koncernregnskabet som årsregnskabet med tilbagevirkende kraft til virksomhedsovertagelsen i november 2015. Netto er årets resultat for 2015/16 og egenkapitalen pr. 30.06.2016 forøget med 10,7 mio. kr.

Der henvises til omtalen i note 1 til koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabets.

Forventet udvikling

Koncernen og selskabets ledelse forventer i det kommende år en forsat vækst i omsætning og indtjening og forventer på denne baggrund, et positivt resultat der er bedre end det i 2016/17 realiserede.

Særlige risici

Koncernen og selskabet er ikke eksponeret for forretningsmæssige risici udover almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Kursregulering af investering i andre værdipapirer indregnes under finansielle poster. Kursrisici, der relaterer sig til disse investeringer, er ikke afdækket.

Kursregulering af tilgodehavender fra salg, leverandører af vare og tjenesteydelser og bankkonti i udenlandsk valuta indregnes under finansielle poster. Kursrisici, der relaterer sig dertil, er ikke afdækket.

Valutarisikoen er væsentligst eksponeret mod Euro, hvor risikoen vurderes begrænset.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		120.210.063	43.602
Personaleomkostninger	2	(31.423.743)	(18.883)
Af- og nedskrivninger	3	(12.180.622)	(7.163)
Andre driftsomkostninger		(113.383)	0
Driftsresultat		76.492.315	17.556
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.401
Andre finansielle indtægter		852.104	92
Andre finansielle omkostninger		(2.570.228)	(3.162)
Resultat før skat		74.774.191	20.887
Skat af årets resultat	4	(19.027.044)	(4.142)
Årets resultat	5	55.747.147	16.745

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Goodwill		97.158.698	108.702
Immaterielle anlægsaktiver	6	97.158.698	108.702
Produktionsanlæg og maskiner		1.034.702	761
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.745.834	1.926
Indretning af lejede lokaler		372.812	527
Materielle anlægsaktiver	7	3.153.348	3.214
Deposita		536.841	529
Finansielle anlægsaktiver	8	536.841	529
Anlægsaktiver		100.848.887	112.445
Fremstillede varer og handelsvarer		23.049.350	21.800
Forudbetalinger for varer		2.560.738	2.387
Varebeholdninger		25.610.088	24.187
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.086.523	18.857
Udskudt skat	10	0	648
Andre tilgodehavender		345.224	1.630
Tilgodehavende selskabsskat		88.232	310
Periodeafgrænsningsposter	9	897.404	1.447
Tilgodehavender		30.417.383	22.892
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.701.700	1.132
Værdipapirer og kapitalandele		1.701.700	1.132
Likvide beholdninger		39.764.966	45.789
Omsætningsaktiver		97.494.137	94.000
Aktiver		198.343.024	206.445

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		123.790.665	68.099
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	51
Egenkapital		123.967.365	68.275
Udskudt skat	10	29.000	0
Hensatte forpligtelser		29.000	0
Skyldig selskabsskat		18.976.541	8.235
Anden gæld		0	80.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	18.976.541	88.235
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	17.766.048	25.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.711.951	386
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.433.712	23.137
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		35.609	0
Anden gæld		4.422.798	912
Kortfristede gældsforpligtelser		55.370.118	49.935
Gældsforpligtelser		74.346.659	138.170
Passiver		198.343.024	206.445
Usædvanlige forhold	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	57.389.313	50.600	57.564.913
Rettelse af væsentlige fejl	0	10.710.069	0	10.710.069
Korrigeret egenkapital primo	125.000	68.099.382	50.600	68.274.982
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(50.600)	(50.600)
Valutakursreguleringer	0	(4.164)	0	(4.164)
Årets resultat	0	55.695.447	51.700	55.747.147
Egenkapital ultimo	125.000	123.790.665	51.700	123.967.365

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		76.492.315	17.821
Af- og nedskrivninger		12.289.005	7.099
Ændringer i arbejdskapital	12	3.614.866	1.350
Øvrige reguleringer		4.164	24
Pengestrømme vedrørende primær drift		92.400.350	26.294
Modtagne finansielle indtægter		852.104	92
Betalte finansielle omkostninger		(2.570.228)	(3.162)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(7.658.312)	(1.213)
Pengestrømme vedrørende drift		83.023.914	22.011
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(939.148)	(1.022)
Salg af materielle anlægsaktiver		255.000	296
Køb af finansielle anlægsaktiver		(9.180)	(529)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	2.285
Køb af virksomheder		0	(108.551)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(693.328)	(107.521)
Optagelse af lån		0	105.500
Afdrag på lån mv.		(87.733.952)	0
Udbetalt udbytte		(50.600)	(50)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(87.784.552)	105.450
Ændring i likvider		(5.453.966)	19.940
Likvider primo		46.920.632	26.981
Likvider ultimo		41.466.666	46.921
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		39.764.966	45.789
Værdipapirer		1.701.700	1.132
Likvider ultimo		41.466.666	46.921

Koncernens noter

1. Usædvanlige forhold

Det er i forbindelse med udarbejdelsen af koncernens årsrapport for 2016/17 konstateret, at der i forbindelse med foretagen købsprisallokering ved en virksomhedsovertagelse i november 2015 er sket en fejl ved opgørelsen af værdien af de overtagne varebeholdninger ved virksomhedsovertagelsen. Varebeholdningerne var i overtagelsesbalancen værdiansat 29,2 t.kr. for højt med en afledt effekt på opgørelsen af udskudt skat og goodwill relateret til virksomhedsovertagelsen. Denne fejl er korrigeret i årsrapporten for 2016/17 i såvel koncernregnskabet som årsregnskabet med tilbagevirkende kraft til virksomhedsovertagelsen i november 2015.

Korrektionen af forholdet har for balancen for koncernen pr. 30.06.2016 medført en forøgelse af Goodwill på 21,6 mio. kr., en reduktion af Fremstillede varer og handelsvarer på 14,0 mio.kr. samt en forøgelse i Udskudt skat (aktiv) på 3,1 mio.kr. Netto er egenkapitalen pr. 30.06.2016 forøget med 10,7 mio. kr.

Resultatopgørelsen for 2015/16 er korrigeret ved en formindskelse af Vareforbrug på 15,1, en forøgelse af Af- og nedskrivninger på 1,3 mio. kr. samt en forøgelse af Skat af årets resultat på 3,1 mio. kr. Netto er årets resultat for 2015/16 således forøget med 10,7 mio.kr.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.011.625	17.473
Pensioner	930.659	576
Andre omkostninger til social sikring	305.555	216
Andre personaleomkostninger	1.175.904	618
	31.423.743	18.883
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	49	52

I henhold til årsregnskabslovens § 98B stk. 3, har koncernen undladt noteoplysninger om ledelsesvederlag, idet oplysningerne ville angive et givent ledelsesmedlems samlede vederlag.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	11.543.608	6.734
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	637.014	429
	12.180.622	7.163

Koncernens noter

	2016/17	2015/16	
	kr.	t.kr.	
4. Skat af årets resultat			
Aktuel skat	18.976.541	4.915	
Ændring af udskudt skat	677.400	(773)	
Regulering vedrørende tidligere år	(626.897)	0	
	19.027.044	4.142	
	2016/17	2015/16	
	kr.	t.kr.	
5. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	51.700	51	
Overført resultat	55.695.447	16.694	
	55.747.147	16.745	
		Goodwill	
		kr.	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		115.436.077	
Kostpris ultimo		115.436.077	
Af- og nedskrivninger primo		(6.733.771)	
Årets afskrivninger		(11.543.608)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(18.277.379)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		97.158.698	
	Produktions-	Andre anlæg,	Indretning af
	anlæg og	drifts-	lejede lokaler
	maskiner	materiel og	kr.
	kr.	inventar	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	761.040	1.709.307	681.346
Tilgange	367.726	571.422	0
Afgange	0	(740.000)	0
Kostpris ultimo	1.128.766	1.540.729	681.346
Af- og nedskrivninger primo	0	217.171	(154.267)
Årets afskrivninger	(94.064)	(388.683)	(154.267)
Tilbageførsel ved afgange	0	376.617	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(94.064)	205.105	(308.534)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.034.702	1.745.834	372.812

Koncernens noter

	Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	529.048
Valutakursreguleringer	(1.387)
Tilgange	9.180
Kostpris ultimo	536.841
Regnskabsmæssig værdi ultimo	536.841

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	2016/17 kr.
10. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	(648.400)
Indregnet i resultatopgørelsen	677.400
Ultimo	29.000

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Skyldig selskabsskat	0	0	18.976.541
Anden gæld	17.766.048	25.500	0
	17.766.048	25.500	18.976.541

Al gæld forfalder til betaling indenfor 5 år.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.423.668)	(4.714)
Ændring i tilgodehavender	(8.394.963)	1.765
Ændring i leverandørgæld mv.	13.433.497	4.299
	3.614.866	1.350

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	7.639.000	11.388

Koncernens noter

Koncernen har indgået uopsigelige lejemål frem til 2019.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen har en lovpligtig reklamationsperiode på produkterne. Der indregnes ikke en garantihensættelse herpå, da det forventes, at koncernens omkostninger til reklamation vil være beskedne og regnskabsmæssigt uvæsentlige.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er fra dattervirksomhed stillet virksomhedspant i produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi udgør 52.653 t.kr.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
17. Dattervirksomheder					
GUBI A/S	København	A/S	100,0	45.834.523	69.081.696
GUBI Retail ApS	København	ApS	100,0	494.062	108.003
GUBI Pty. Ltd.	Australien	Ltd	100,0	(495.255)	149.503
Gubi Inc	USA	Inc	100,0	173.868	137.638
Designselskabet af 25.2.76 ApS	København	ApS	100,0	45.741.188	69.049.737

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttotab		(61.928)	(103)
Af- og nedskrivninger	2	(323.824)	(275)
Andre driftsomkostninger		(113.383)	0
Driftsresultat		(499.135)	(378)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		57.506.129	12.669
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.401
Andre finansielle indtægter	3	589.974	591
Andre finansielle omkostninger	4	(2.290.193)	(3.195)
Resultat før skat		55.306.775	16.088
Skat af årets resultat	5	440.372	657
Årets resultat	6	55.747.147	16.745

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		558.811	1.246
Materielle anlægsaktiver	7	558.811	1.246
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		142.899.888	142.263
Finansielle anlægsaktiver	8	142.899.888	142.263
Anlægsaktiver		143.458.699	143.509
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	552
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	20.000
Udskudt skat	9	35.002	655
Andre tilgodehavender		31.282	35
Tilgodehavende selskabsskat		12.870	74
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		20.398.807	0
Tilgodehavender		20.477.961	21.316
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.701.700	1.132
Værdipapirer og kapitalandele		1.701.700	1.132
Likvide beholdninger		479.765	5.125
Omsætningsaktiver		22.659.426	27.573
Aktiver		166.118.125	171.082

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		20.312.853	19.676
Overført overskud eller underskud		103.477.812	48.423
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	51
Egenkapital		123.967.365	68.275
Skyldig selskabsskat		18.976.541	0
Anden gæld		0	80.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	18.976.541	80.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	17.766.048	22.750
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.000	51
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.180.660	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		35.609	0
Skyldig selskabsskat		138.484	0
Anden gæld		6.418	6
Kortfristede gældsforpligtelser		23.174.219	22.807
Gældsforpligtelser		42.150.760	102.807
Passiver		166.118.125	171.082
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	9.133.746	48.255.567	50.600
Rettelse af væsentlige fejl	0	10.542.662	167.407	0
Korrigeret egenkapital primo	125.000	19.676.408	48.422.974	50.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.600)
Valutakursreguleringer	0	(4.164)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(56.865.520)	56.865.520	0
Årets resultat	0	57.506.129	(1.810.682)	51.700
Egenkapital ultimo	125.000	20.312.853	103.477.812	51.700
				I alt kr.
Egenkapital primo				57.564.913
Rettelse af væsentlige fejl				10.710.069
Korrigeret egenkapital primo				68.274.982
Udbetalt ordinært udbytte				(50.600)
Valutakursreguleringer				(4.164)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				55.747.147
Egenkapital ultimo				123.967.365

Modervirksomhedens noter

1. Usædvanlige forhold

Som beskrevet i note 1 til koncernregnskabet er der i forbindelse med udarbejdelsen af års- og koncernregnskabet konstateret en fejl i forbindelse med foretagen købsprisallokering ved en virksomhedsovertagelse i november 2015, som er korrigeret i koncernregnskabet for 2016/17. Da virksomhedsovertagelsen er relateret til erhvervelse af en dattervirksomhed, der i moderselskabsregnskabet måles til regnskabsmæssig indre værdi, er der også i moderselskabsregnskabet foretaget en korrektion af fejlen med tilbagevirkende kraft til november 2015.

Som følge heraf er balancen for moderselskabsregnskabet pr. 30.6.2016 korrigeret ved en forøgelse af Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 10,7 mio.kr. og en forøgelse af Overført overskud eller underskud i Egenkapitalen med tilsvarende 10,7 mio.kr.

Årets resultat for moderselskabet er korrigeret ved en forøgelse af Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med 10,7 mio.kr.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	323.824	275
	323.824	275
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	552
Renteindtægter i øvrigt	19.924	39
Dagsværdireguleringer	570.050	0
	589.974	591
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.954	1
Dagsværdireguleringer	0	444
Øvrige finansielle omkostninger	2.286.239	2.750
	2.290.193	3.195

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(412.041)	0
Ændring af udskudt skat	620.100	(657)
Regulering vedrørende tidligere år	(648.431)	0
	(440.372)	(657)
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	51.700	51
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	57.506.129	18.902
Overført resultat	(1.810.682)	(2.208)
	55.747.147	16.745
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.854.830
Afgange		(520.000)
Kostpris ultimo		1.334.830
Af- og nedskrivninger primo		(608.812)
Årets afskrivninger		(323.824)
Tilbageførsel ved afgange		156.617
Af- og nedskrivninger ultimo		(776.019)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		558.811

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	122.587.035
Kostpris ultimo	122.587.035
Opskrivninger primo	19.676.408
Valutakursreguleringer	(4.164)
Afskrivninger på goodwill	(11.543.608)
Andel af årets resultat	69.049.737
Udbytte	(56.865.520)
Opskrivninger ultimo	20.312.853
Regnskabsmæssig værdi ultimo	142.899.888

Forskelsbeløb der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi består af goodwill og udgør pr. 30.06.2017 97.158.700 kr.

	2016/17 kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	655.102
Indregnet i resultatopgørelsen	(620.100)
Ultimo	35.002

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Skyldig selskabsskat	0	0	18.976.541
Anden gæld	17.766.048	22.750	0
	17.766.048	22.750	18.976.541

Al gæld forfalder til betaling indenfor 5 år.

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomheden har stillet anparter i dattervirksomhed til sikkerhed for gældsbev. Anparterne har en bogført værdi på 142.900 t.kr. pr. 30.06.2017.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse i JGO Holding af 30/6 1999 ApS:

Jacob Gudmund Olsen, Bredgade 51, 1. th, 1260 København K, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Ved vurdering af udviklingen i koncernregnskabet skal iagttages, at koncernen blev etableret den 20.11.2015, og at koncernregnskabet for 2015/16 således ikke indeholder et fuldt års aktiviteter.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er foretaget korrektion af væsentlige fejl i tidligere års koncernregnskab og moderselskabsregnskab. Effekten heraf samt begrundelsen herfor er omtalt i note 1 i henholdsvis koncern- og moderselskabsregnskabet.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter JGO Holding af 30/6 1999 ApS (modervirksomheden) og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for JGO Holding af 30/6 1999 ApS og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwill beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat under hensyntagen til brand, designs mv.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige

Anvendt regnskabspraksis

andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholds-mæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, salg, udvikling og forbedring mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.