



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

PBO GROUP APS

BRUNBJERGVEJ 5, 8240 RISSKOV

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. januar 2019

Mogens Jørgensen

CVR-NR. 18 07 29 98

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PBO Group ApS Brunbjergvej 5 8240 Risskov
	CVR-nr.: 18 07 29 98 Stiftet: 1. oktober 1994 Hjemsted: Risskov Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Direktion	Mogens Pilborg Jørgensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Ceresbyen 75 8000 Aarhus C
	Nordea Skt. Clemens Torv 2 8000 Aarhus C
Advokat	Bech-Bruun Værkmestergade 2 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for PBO Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 21. december 2018

Direktion:

Mogens Pilborg Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i PBO Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PBO Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Aarhus, den 21. december 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

Arne B. Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne7952

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	36.413	36.103	28.198	44.677	40.448
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	7.137	11.623	8.468	5.002	6.151
Driftsresultat.....	5.565	9.563	6.580	3.328	4.724
Finansielle poster, netto.....	-1.011	-1.160	-1.278	-1.236	-1.480
Årets resultat før skat.....	4.553	8.403	5.302	2.092	3.244
Årets resultat.....	3.439	7.070	4.098	1.716	2.399
Balance					
Balancesum.....	81.032	76.862	57.675	53.400	52.332
Egenkapital.....	20.952	16.856	11.082	6.703	8.347
Investeret kapital.....	55.015	47.748	42.170	37.334	39.412
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-3.189	-4.669	-3.107	-1.408	-1.809
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	10,8	21,3	16,6	8,7	11,9
Soliditetsgrad.....	25,9	21,9	19,2	12,6	16,0
Egenkapitalforrentning.....	18,2	50,6	46,1	22,8	24,8

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af design, fremstilling, markedsføring og salg af herre- og dametøj.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 3.439 tkr. (EBITDA 7.137 tkr.), og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 20.952 tkr.

Selskabet har i årets løb øget sin omsætning, og særligt tilfredsstillende er det, at eksportanden er øget, så den nu udgør over 40% af den samlede omsætning.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har ikke levet helt op til forventningerne, hvilket primært skyldes øgede markeds-mæssige investeringer. Selskabets ledelse betragter dog årets resultat som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabet foretager en del varekøb i USD. Det er selskabets politik at afdække den risiko der er forbundet med udsving i dollarkursen. Afdækning sker via valutaterminforretninger til afdækning af forventede indkøb indenfor de kommende 12 måneder.

Forventninger til fremtiden

Selskabets ledelse forventer at øge indtjeningen i 2018/19.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		36.413.301	36.103.375
Personaleomkostninger.....	1	-28.713.665	-24.317.291
Af- og nedskrivninger.....		-2.135.051	-1.914.302
Andre driftsomkostninger.....		0	-308.734
DRIFTSRESULTAT		5.564.585	9.563.048
Andre finansielle indtægter.....	2	225.125	393.832
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.236.282	-1.553.484
RESULTAT FØR SKAT		4.553.428	8.403.396
Skat af årets resultat.....	4	-1.114.548	-1.333.640
ÅRETS RESULTAT	5	3.438.880	7.069.756

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		432.993	2.071.648
Software og rettigheder.....		180.250	116.296
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	613.243	2.187.944
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		6.383.220	5.942.333
Indretning af lejede lokaler.....		2.350.392	1.554.589
Materielle anlægsaktiver.....	7	8.733.612	7.496.922
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.528.678	1.051.449
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.528.678	1.051.449
ANLÆGSAKTIVER.....		10.875.533	10.736.315
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.927.230	2.267.634
Varer under fremstilling.....		592.071	287.181
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		12.193.571	11.959.263
Varebeholdninger.....		14.712.872	14.514.078
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		39.161.427	34.242.416
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		11.031.196	4.690.673
Andre tilgodehavender.....		265.373	219.031
Periodeafgrænsningsposter.....	9	4.549.713	4.098.341
Tilgodehavender.....		55.007.709	43.250.461
Likvide beholdninger.....		435.849	8.360.906
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		70.156.430	66.125.445
AKTIVER.....		81.031.963	76.861.760

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		200.000	200.000
Overført overskud.....		20.751.951	16.656.227
EGENKAPITAL.....		20.951.951	16.856.227
Hensættelse til udskudt skat.....	10	1.172.736	1.086.281
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.172.736	1.086.281
Selskabsskat.....		1.213.357	1.331.089
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	1.213.357	1.331.089
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	0	725.124
Gæld til pengeinstitutter.....		35.827.682	38.297.369
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.386.292	11.273.238
Selskabsskat.....		1.331.089	627.817
Anden gæld.....		6.064.752	6.664.615
Periodeafgrænsningsposter.....	12	84.104	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		57.693.919	57.588.163
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		58.907.276	58.919.252
PASSIVER.....		81.031.963	76.861.760
 Eventualposter mv.	13		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
 Nærtstående parter	15		
 Afledte finansielle instrumenter	16		
 Koncernregnskab	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017.....	200.000	16.656.227	16.856.227
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....		656.844	656.844
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.438.880	3.438.880
Egenkapital 30. september 2018.....	200.000	20.751.951	20.951.951

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 41 (2016/17: 37)			
Løn og gager.....	26.134.783	22.784.972	
Pensioner.....	1.912.567	926.900	
Andre omkostninger til social sikring.....	263.303	244.085	
Andre personaleomkostninger.....	403.012	361.334	
	28.713.665	24.317.291	
<p>PBO Group ApS har valgt at benytte årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3. om udeladelse af det samlede beløb for ledelsen, da ledelsen kun består af et enkelt medlem.</p>			
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	205.845	140.277	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	19.280	253.555	
	225.125	393.832	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.236.282	1.553.484	
	1.236.282	1.553.484	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.213.357	1.331.089	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-598.987	
Regulering af udskudt skat.....	-98.809	601.538	
	1.114.548	1.333.640	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	3.438.880	7.069.756	
	3.438.880	7.069.756	

NOTER

			Note
Immaterielle anlægsaktiver			6
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Software og rettigheder	
Kostpris 1. oktober 2017.....	2.566.994	354.446	
Tilgang.....	262.363	147.587	
Afgang.....	-1.763.098	0	
Kostpris 30. september 2018.....	1.066.259	502.033	
Afskrivninger 1. oktober 2017.....	495.345	238.150	
Årets afskrivninger	137.921	83.633	
Afskrivninger 30. september 2018.....	633.266	321.783	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	432.993	180.250	
Et immaterielt aktiv indregnes kun, når det er sandsynligt, at aktivet vil tilføre fremtidige økonomiske fordele til virksomheden, og hvis kostprisen kan opgøres pålideligt.			
Materielle anlægsaktiver			7
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2017.....	12.073.490	2.786.153	
Tilgang.....	2.112.786	1.076.360	
Afgang.....	-129.871	0	
Kostpris 30. september 2018.....	14.056.405	3.862.513	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....	6.131.156	1.231.564	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-90.911	0	
Årets afskrivninger	1.632.940	280.557	
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....	7.673.185	1.512.121	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	6.383.220	2.350.392	
Finansielle leasingaktiver.....	1.226.176		
Finansielle anlægsaktiver			8
		Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2017.....		1.051.449	
Tilgang.....		477.229	
Kostpris 30. september 2018.....		1.528.678	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....		1.528.678	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			9
Omkostninger.....	1.606.613	1.463.291	
Vareprøver.....	2.943.100	2.635.050	
	4.549.713	4.098.341	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, forsikringer og vareprøver.

Hensættelse til udskudt skat

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem nedenstående regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

	2018 kr.	2017 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Software og rettigheder.....	180.250	116.296
Erhvervede immatrielle anlægsaktiver.....	-61.626	-75.988
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	732.871	439.320
Indretning af lejede lokaler.....	667.364	359.918
Periodeafgrænsningsposter.....	3.811.758	4.098.340
	5.330.617	4.937.886
Udskudt skat 1. oktober.....	1.086.281	850.150
Hensat i året, resultat.....	-98.809	601.488
Hensat i året, egenkapital.....	185.264	-365.357
Udskudt skat 30. september.....	1.172.736	1.086.281

Langfristede gældsforpligtelser

11

	1/10 2017 gæld i alt	30/9 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat.....	1.331.089	1.213.357	0	0
Ansvarlig lånekapital.....	725.124	0	0	0
	2.056.213	1.213.357	0	0

Periodeafgrænsningsposter

12

Periodeafgrænsningsposter består af udstedte gavekort.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

13

Huslejeforpligtelse vedrørende uopsigelighed på lejekontrakter indtil 31. marts 2024 udgør 12.889 tkr. pr. balancedagen.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 12 til 35 måneder og en samlet restgæld på 1.858 tkr. Af den samlede forpligtelse forfalder 1.012 tkr. inden for et år. Der er ingen gæld efter 5 år.

Der er afgivet krydskaution mellem PBO Group ApS og PBO Group Holding ApS. Der er bankgæld for 2.512 tkr. i PBO Group Holding ApS pr. 30. september 2018.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for PBO Group Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

For engagement med Spar Nord er der stillet virksomhedspant nom. 45.000 tkr. med sikkerhed i goodwill, rettigheder, varelager, anlægsaktiver, og tilgodehavender fra salg som pr. balancedagen har en regnskabsmæssig værdi 64.750 tkr.

Til sikkerhed for huslejemål har Spar Nord stillet garanti på 264 tkr.

Selskabet har via Spar Nord stillet garanti overfor den norske toldregion på 230 TNOK.

Nærtstående parter

15

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Mogens Jørgensen, Rønnevej 15, 8240 Risskov, der via holdingselskabet PBO Group Holding er ultimativ hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Afledte finansielle instrumenter

16

Direktøren fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Dagsværdien på terminkontrakterne udgør pr. 30.09.18, 711 tkr, og en urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 30.09.18 udgør 657 tkr.

NOTER**Note****Koncernregnskab**

17

Selskabet indgår i koncernregnskabet for PBO Group Holding ApS, Brunbjergvej 5, 8240 Risskov, CVR-nummer: 25 73 37 54.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PBO Group ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabets indgår i koncernregnskabskabet for PBO Group Holding ApS, Brunbjergvej 5, 8240 Risskov, CVR-nummer: 25 73 37 54.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærkerettigheder og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærkerettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver består desuden af investeringer i kryptovaluta. Investering i kryptovaluta indregnes til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Scrapværdien for erhvervede kryptovaluta skønnes til kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30%
Indretning af lejede lokaler.....	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømmer, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.