



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 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 16. marts 2021

Helle Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020 | |
| 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 2019 - 30. september 2020 |
| Direktion | Helle Tønder Jørgensen Jesper Hornsleth |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank Ceresbyen 75 8000 Aarhus C |
| Advokat | Bech-Bruun Værkmestergade 2 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for PBO Group ApS.

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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 12. marts 2021

Direktion:

Helle Tønder Jørgensen

Jesper Hornsleth

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i PBO Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PBO Group ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 12. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Trap Olesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35625

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2019/20 tkr. | 2018/19 tkr. | 2017/18 tkr. | 2016/17 tkr. | 2015/16 tkr. |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 19.009 | 26.168 | 36.413 | 35.940 | 28.198 |
| Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA.. | -2.701 | -956 | 7.137 | 11.623 | 8.468 |
| Driftsresultat..... | -5.629 | -3.690 | 5.565 | 9.400 | 6.580 |
| Finansielle poster, netto..... | -1.176 | -1.009 | -1.011 | -997 | -1.278 |
| Årets resultat før skat..... | -6.805 | -4.699 | 4.553 | 8.403 | 5.302 |
| Årets resultat..... | -5.408 | -3.745 | 3.439 | 7.070 | 4.098 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 70.416 | 75.285 | 81.032 | 76.862 | 57.675 |
| Egenkapital..... | 11.910 | 17.629 | 20.952 | 16.856 | 11.082 |
| Investeret kapital..... | 47.052 | 53.539 | 55.015 | 47.748 | 42.170 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af investeret kapital..... | -11,2 | -6,8 | 10,8 | 20,9 | 16,6 |
| Soliditetsgrad..... | 16,9 | 23,4 | 25,9 | 21,9 | 19,2 |

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

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

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 underskud på 5.408 tkr. (EBITDA -2.701 tkr.), og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 11.910 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets ledelse betragter årets resultat som under forventet. Selskabets regnskabsår har i et stort omfang været præget af COVID-19.

PBO Group ApS var i en positiv udvikling i regnskabsåret da COVID-19 ramte Danmark i marts måned 2020. PBO Group ApS oplevede som følge af pandemien nedgang i omsætningen, og dette har således haft en betydelig negativ indvirkning på årets resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

COVID-19 vil fortsat påvirke selskabets omsætning og resultat efter regnskabsårets afslutning. Den samlede effekt er dog svær at kvantificere.

Selskabets likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

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 valutaterminsforretninger til afdækning af forventede indkøb indenfor de kommende 12 måneder.

Forventninger til fremtiden

Som følge af COVID-19 og de medfølgende nedlukninger vil de svære markedsvilkår også være gældende i regnskabsåret 2020/21. Ledelsen arbejder derfor på at reducere nulpunktsomsætningen for at kunne opnå en rentabel drift. Ledelsen forventer derfor et nul-resultat i det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 19.009.491 | 26.168.036 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -21.710.495 | -27.124.284 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -2.864.417 | -2.734.039 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -63.411 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | -5.628.832 | -3.690.287 |
| Andre finansielle indtægter..... | 3 | 332.182 | 340.950 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 4 | -1.508.125 | -1.349.951 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -6.804.775 | -4.699.288 |
| Skat af årets resultat..... | 5 | 1.396.363 | 953.889 |
| ÅRETS RESULTAT | 6 | -5.408.412 | -3.745.399 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 388.214 | 452.914 |
| Software og rettigheder..... | | 138.511 | 146.737 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 7 | 526.725 | 599.651 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 6.885.093 | 7.283.281 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 2.598.967 | 2.902.476 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 8 | 9.484.060 | 10.185.757 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 1.566.518 | 1.536.925 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 9 | 1.566.518 | 1.536.925 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 11.577.303 | 12.322.333 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 1.037.108 | 2.143.793 |
| Varer under fremstilling..... | | 422.595 | 442.552 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 12.767.526 | 11.722.779 |
| Varebeholdninger..... | | 14.227.229 | 14.309.124 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 26.814.808 | 31.362.538 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 10.239.313 | 12.403.192 |
| Udsudte skatteaktiver..... | 10 | 1.192.250 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 1.941.143 | 969.256 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 11 | 2.937.687 | 3.654.966 |
| Tilgodehavender..... | | 43.125.201 | 48.389.952 |
| Likvide beholdninger..... | | 1.486.697 | 263.700 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 58.839.127 | 62.962.776 |
| AKTIVER..... | | 70.416.430 | 75.285.109 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| PASSIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital..... | | 200.000 | 200.000 |
| Overført overskud..... | | 11.710.258 | 17.429.192 |
| EGENKAPITAL..... | | 11.910.258 | 17.629.192 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 10 | 0 | 309.267 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 309.267 |
| Anden gæld..... | | 1.381.591 | 142.835 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 12 | 1.381.591 | 142.835 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 39.608.949 | 37.577.434 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 9.169.867 | 13.635.248 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 138.750 | 111.000 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 1.213.357 |
| Anden gæld..... | | 8.124.134 | 4.591.140 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 13 | 82.881 | 75.636 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 57.124.581 | 57.203.815 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 58.506.172 | 57.346.650 |
| PASSIVER..... | | 70.416.430 | 75.285.109 |
| Eventualposter mv. | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Nærtstående parter | 16 | | |
| Afledte finansielle instrumenter | 17 | | |
| Koncernregnskab | 18 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2019..... | 200.000 | 17.429.191 | 17.629.191 |
| Nettoregulering af sikringsinstrumenter..... | | -310.521 | -310.521 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -5.408.412 | -5.408.412 |
| Egenkapital 30. september 2020..... | 200.000 | 11.710.258 | 11.910.258 |

NOTER

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. | Note |
|---|-------------------|-------------------|----------|
| Særlige poster | | | 1 |
| Der i er i regnskabsåret søgt om hjælpepakke for kompensation for faste omkostninger som følge af Covid-19. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i regnskabsåret. | | | |
| Kompensation for faste omkostninger (Covid-19-hjælpapakke).. | 634.978 | 0 | |
| | 634.978 | 0 | |
| Personaleomkostninger | | | 2 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 32 (2018/19: 37) | | | |
| Løn og gager | 20.367.382 | 25.765.623 | |
| Pensioner..... | 906.762 | 770.175 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 212.132 | 283.780 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 224.219 | 304.706 | |
| | 21.710.495 | 27.124.284 | |
| Vederlag til direktion..... | 1.365.105 | 0 | |
| | 1.365.105 | 0 | |
| <p>Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i sammenligningstallene i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2, da ledelsen kun bestod af et enkelt medlem.</p> <p>For indeværende regnskabsår medtages ledelsesvederlag til den/de registrerede direktører for selskabet for hele regnskabsåret.</p> | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 332.182 | 333.614 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 0 | 7.336 | |
| | 332.182 | 340.950 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 4 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 1.508.125 | 1.349.951 | |
| | 1.508.125 | 1.349.951 | |
| Skat af årets resultat | | | 5 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 17.571 | 28.786 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -1.413.934 | -982.675 | |
| | -1.396.363 | -953.889 | |

NOTER

| | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. | Note |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| Forslag til resultatdisponering | | | 6 |
| Overført resultat..... | -5.408.412 | -3.745.399 | |
| | -5.408.412 | -3.745.399 | |

Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Software og rettigheder | 7 |
|--|---|----------------------------|---|
| Kostpris 1. oktober 2019..... | 1.002.577 | 509.963 | |
| Tilgang..... | 87.171 | 39.360 | |
| Afgang..... | 0 | -201.500 | |
| Kostpris 30. september 2020..... | 1.089.748 | 347.823 | |
| Afskrivninger 1. oktober 2019..... | 549.663 | 363.226 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -201.500 | |
| Årets afskrivninger | 151.871 | 47.586 | |
| Afskrivninger 30. september 2020..... | 701.534 | 209.312 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020..... | 388.214 | 138.511 | |

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

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | 8 |
|--|---|---------------------------------|---|
| Kostpris 1. oktober 2019..... | 13.498.006 | 3.871.184 | |
| Tilgang..... | 2.036.767 | 86.623 | |
| Afgang..... | -160.127 | 0 | |
| Kostpris 30. september 2020..... | 15.374.646 | 3.957.807 | |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019..... | 6.214.725 | 968.709 | |
| Årets afskrivninger | 2.274.828 | 390.131 | |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2020..... | 8.489.553 | 1.358.840 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020..... | 6.885.093 | 2.598.967 | |
| Finansielle leasingaktiver..... | 2.786.588 | | |

NOTER

| | | Note |
|--|--|------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | 9 |
| | Lejededesitum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. oktober 2019..... | 1.536.925 | |
| Tilgang..... | 29.593 | |
| Kostpris 30. september 2020..... | 1.566.518 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020..... | 1.566.518 | |
| | | |
| Udskudt skatteaktiv | | 10 |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, skattemæssigt underskud til fremførelse samt immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter. | | |
| | 2020 | 2019 |
| | kr. | kr. |
| Udskudt skat vedrører: | | |
| Software og rettigheder..... | -30.472 | -32.282 |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | 11.885 | 13.520 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | -119.647 | -169.035 |
| Indretning af lejede lokaler..... | -306.732 | -228.975 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | -586.729 | -644.408 |
| Skattemæssigt underskud til fremførelse..... | 2.223.945 | 751.913 |
| | 1.192.250 | -309.267 |
| | 2020 | 2019 |
| | kr. | kr. |
| Udskudt skatteaktiv 1. oktober..... | -309.267 | -1.172.736 |
| Hensat i året, resultat..... | 1.413.934 | 982.675 |
| Hensat i året, egenkapital..... | 87.583 | -119.206 |
| Udskudt skatteaktiv 30. september..... | 1.192.250 | -309.267 |
| Det forventes at selskabets skattemæssige underskud vil være fuldt udnyttet indenfor en årrække på 3-5 år. | | |
| | | |
| Periodeafgrænsningsposter | | 11 |
| Omkostninger..... | 1.024.352 | 1.285.516 |
| Vareprøver..... | 1.913.335 | 2.369.450 |
| | 2.937.687 | 3.654.966 |

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, forsikringer og vareprøver.

NOTER

| | | | | | Note |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 12 |
| | 30/9 2020 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/9 2019 gæld i alt | |
| Anden gæld..... | 1.381.591 | 0 | 1.381.591 | 142.835 | |
| | 1.381.591 | 0 | 1.381.591 | 142.835 | |
| Periodeafgrænsningsposter | | | | | 13 |
| Periodeafgrænsningsposter består af udstedte gavekort samt tilgodebeviser. | | | | | |
| Eventualposter mv. | | | | | 14 |
| Huslejepligtelse vedrørende uopsigelighed på lejekontrakter indtil 31. marts 2024 udgør 5.496 tkr. pr. balancedagen. | | | | | |
| Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 1 til 11 måneder og en samlet restgæld på 265 tkr., som forfalder 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 2.561 tkr. i PBO Group Holding ApS pr. 30. september 2020. | | | | | |
| 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 administrationsselskab for sambeskatningen. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 15 |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 39.609 tkr., er der stillet virksomhedspant nom. 50.000 tkr. med sikkerhed i goodwill, rettigheder, varelager, tilgodehavender fra salg samt driftsmidler og inventar som pr. balancedagen har en regnskabsmæssig værdi 51.053 tkr. | | | | | |
| Til sikkerhed for huslejemål er der stillet betinget garanti på 264 tkr. | | | | | |

NOTER**Note****Nærtstående parter**

16

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Helle 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

17

Direktionen 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. 30.09.20, 568 tkr, og et urealiseret nettotab før skat indregnet på egenkapitalen pr. 30.09.20 udgør 398 tkr.

Koncernregnskab

18

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 2019/20 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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.

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. Resultater 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. Resultater 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.