

Dahl, Rask & Partnere



Statsautoriseret revisionsaktieselskab · cvr. nr. 10 42 21 83

Statsautoriseret revisor
Frans Thorup Dahl

Statsautoriseret revisor
Thomas Utke Rask

Registreret revisor
Johnny Svendsen

Registreret revisor
Susanne Skjønnemand

Kobberoe A/S

CVR-nr. 19 43 51 80

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *29/4* 2018

Dirigent

Klient nr. 5 794 3

Stoholm Revisionskontor
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestergade 3 · 7850 Stoholm
Tlf. 97 54 16 00 · Fax 97 54 16 37

Kontorhuset Jebjerg
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Østergades Butikstov 1 · 7870 Roslev
Tlf. 97 58 59 00 · Fax 97 57 46 75

Skive afdeling
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Katkjærvej 12B · 7800 Skive
Tlf. 97 58 59 00 · Fax 97 57 46 75



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	13
Balance 30. juni	14
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Kobberoe A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 29. november 2018

Direktion



Morten Svendsen

Bestyrelse



Anette Svendsen
Formand



Morten Svendsen



Laurits Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kobberoe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kobberoe A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Stoholm, den 29. november 2018

Dahl, Rask & Partnere

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10422183



Frans T. Dahl

Statsautoriseret revisor

Mne29469

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kobberoe A/S
Kærvej 3
7840 Højslev

Telefon: 9756 1255

CVR-nr: 19 43 51 80
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Morten Svendsen

Bestyrelse

Anette Svendsen
Morten Svendsen
Laurits Nielsen

Revision

Dahl, Rask & Partnere
Statsautoriseret Revisionselskab
Vestergade 6
7850 Stoholm

Bank

Spar Nord Bank A/S
Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapital i dattervirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet og indtjening har i det forløbne år udviklet sig tilfredsstillende. Årets resultat udviser et overskud på DKK 2.866.100.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et forøget resultat i forhold til indeværende regnskabsår.

Koncernopbygning og koncernregnskab

Selskabet ejer 85% af kapitalen i PBJ Møbler ApS og 100% af kapitalen i CSCSVS IVS.

Ledelsen anser betingelserne for undladelse af udarbejdelse af koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110 for opfyldte.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kobberoe A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under eksportomsætning.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under eksportomsætning.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten består af nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne udgifter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte omkostninger til kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkle datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med sine datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Bygninger	20 år
Der afskrives ikke på grunde	

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Øvrige gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

	Note	2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		1.352.423	1.626.440
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-930.735	-820.542
Resultat før finansielle poster		421.688	805.898
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	2	2.491.814	3.310.097
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	3	-12.500	0
Finansielle indtægter	4	170.000	170.000
Finansielle omkostninger	5	-93.637	-75.431
Resultat før skat		2.977.365	4.210.564
Skat af årets resultat	6	-111.265	-198.091
Årets resultat		2.866.100	4.012.473

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-520.686	1.810.097
Overført overskud	3.280.986	2.098.976
	2.866.100	4.012.473

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2018	2017
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		864.948	913.062
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.145.795	4.730.610
Materielle anlægsaktiver	7	7.010.743	5.643.672
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	3.813.304	4.386.044
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	13.977	0
Finansielle anlægsaktiver		3.827.281	4.386.044
Anlægsaktiver		10.838.024	10.029.716
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.189.182	4.646.541
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		288.544	0
Andre tilgodehavender		19.391	0
Selskabsskat		0	41.096
Periodeafgrænsningsposter		0	55.818
Tilgodehavender		7.497.117	4.743.455
Likvide beholdninger		403.378	357.847
Omsætningsaktiver		7.900.495	5.101.302
Aktiver		18.738.519	15.131.018

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Aktiekapital		700.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.702.661	4.288.901
Overført resultat		10.144.498	6.863.512
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital	10	14.652.959	11.955.813
Hensættelse til udskudt skat		471.572	516.639
Hensatte forpligtelser		471.572	516.639
Kreditinstitutter.		0	8.575
Leasingforpligtelser.		2.816.339	1.131.939
Selskabsskat		90.332	211.288
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.906.671	1.351.802
Kreditinstitutter	11	8.528	306.784
Leasingforpligtelser	11	422.755	233.806
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.014	23.744
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	617.050
Gæld til hovedaktionær		75.482	0
Selskabsskat		178.288	0
Anden gæld		6.250	125.380
Kortfristede gældsforpligtelser		707.317	1.306.764
Gældsforpligtelser		3.613.988	2.658.566
Passiver		18.738.519	15.131.018
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	48.114	48.114
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	882.621	772.428
	<u>930.735</u>	<u>820.542</u>
2 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat		
Andel af overskud i dattervirksomheder efter skat inkl. værdiregulering	2.491.814	3.310.097
	<u>2.491.814</u>	<u>3.310.097</u>
3 Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat		
Andel af underskud i associerede virksomheder efter skat	-12.500	0
	<u>-12.500</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	170.000	170.000
	<u>170.000</u>	<u>170.000</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	93.637	75.431
	<u>93.637</u>	<u>75.431</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	156.332	244.288
Årets udskudte skat	-45.067	-46.197
Årets skat i alt	<u>111.265</u>	<u>198.091</u>

7 Materielle anlægsaktiver

Under andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår der finansielt leasede aktiver med TDKK 3.516.

Noter til årsrapporten

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018	2017
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2017	97.143	80.000
Årets tilgang	1.000	17.143
Kostpris 30. juni 2018	<u>98.143</u>	<u>97.143</u>
Værdireguleringer 1. juli 2017	4.288.901	2.400.024
Andre kapitalbevægelser, valutakursregulering	-65.554	78.780
Årets resultat, inkl. værdiregulering	2.491.814	3.310.097
Udbytte fra dattervirksomhed	-3.000.000	-1.500.000
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>3.715.161</u>	<u>4.288.901</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>3.813.304</u>	<u>4.386.044</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital TDKK	Egen- kapital TDKK	Årests resultat TDKK	Stemme- og ejerandel
PBJ Møbler ApS ⁽¹⁾	Skive	114	4.485	2.402	85%
CSCSVS IVS ⁽²⁾	Skive	1			100%

(1) PBJ Holding A/S ejer TDKK 80 A-aktier med forlodsudbytteret. De øvrige aktier i PBJ Møbler, TDKK 34 er B-aktier og ejes med med 50% af PBJ Holding A/S samt 50% af MA-Company Holding ApS).

(2) CSCSVS har første regnskabsperiode 30.05.18 - 30.06.19. Der er således ikke aflagt regnskab endnu.

Noter til årsrapporten

9 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018	2017
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2017	0	0
Årets tilgang	26.477	0
Kostpris 30. juni 2018	26.477	0
Opskrivninger 1. juli 2017	0	0
Opskrivninger 30. juni 2018	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017	0	0
Årets resultat	12.500	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018	12.500	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	13.977	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital TDKK	Egen- kapital	Resultat TDKK	Stemme- og ejerandel
Nods ApS ⁽¹⁾	Rebild	50	-91	-141	25%
B6 Furniture s.r.o. ⁽²⁾	Slovakiet	56			25%

(1) 1. regnskabsår 07.12.17 - 30.06.18

(2) 1. regnskabsår afsluttes 31.12.18, der er således ikke aflagt regnskab endnu.

Primo regnskabsåret 2018/19 har Kobberoe A/S afhændet ejerandelen i B6 Furniture s.r.o.

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

	Aktie- kapital	Reserve efter den indre værdi- metode	Udbytte for regn- skabsåret	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli 2017	700.000	4.288.901	103.400	6.863.512	11.955.813
Betalt udbytte			-103.400		-103.400
Valutakursregulering i dattervirksomhed		-65.554		0	-65.554
Årets resultat		-520.686	105.800	3.280.986	2.866.100
Egenkapital 30. juni 2018	700.000	3.702.661	105.800	10.144.498	14.652.959

Virksomhedskapitalen består af 700 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	8.575
Langfristet del	0	8.575
Inden for 1 år	8.528	306.784
	<u>8.528</u>	<u>315.359</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	850.175	0
Mellem 1 og 5 år	1.966.164	1.131.939
Langfristet del	2.816.339	1.131.939
Inden for 1 år	422.755	233.806
	<u>3.239.094</u>	<u>1.365.745</u>

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet er administrationselskab i forhold til selskabets sambeskatning med datterselskaberne PBJ Møbler ApS og CSCSVS IVS. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets bankforbindelser:

Ejer- og skadesløsbreve på i alt TDKK 5.445, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	864.948	913.062
---	---------	---------

Ovenstående ejer- og skadesløsbreve på i alt TDKK 5.445 er ligeledes stillet til sikkerhed for datterselskabs bankforbindelse.

Løsøre pantebrev på i alt TDKK 2.800, der giver pant i produktionsanlæg og maskiner. Løsøre pantebrevene er ligeledes stillet til sikkerhed for datterselskabet PBJ Møbler ApS' bankforbindelse.

Selskabet har indgået aftale om udbyttebegrænsning.

Selskabet har kautioneret overfor datterselskabet PBJ Møbler APS' bankforbindelse.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Morten Svendsen, Kærvej 3, 7840 Højslev.