

Statsautoriseret revisor
Frans Thorup Dahl

Statsautoriseret revisor
Thomas Utke Rask

Registreret revisor
Johnny Svendsen

PBJ Holding A/S

CVR-nr. 19 43 51 80

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *26/11* 2017

Dirigent



Klient nr. 5 794 3

Stoholm Revisionskontor

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestergade 6 · 7850 Stoholm
Tlf. 97 54 16 00 · Fax 97 54 16 37

Kontorhuset Jøbjerg

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

Skive afdeling

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Katkjærvej 12B · 7800 Skive
Tlf. 97 58 58 10 · Fax 97 57 46 75



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 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 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for PBJ Holding 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 26. november 2017

Direktion



Morten Svendsen


Bestyrelse



Anette Svendsen
Formand



Morten Svendsen



Laurits Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBJ Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PBJ Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 regnskabsbrugere 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 26. november 2017

Dahl, Rask & Partnere

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10422183



Frans T. Dahl

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PBJ Holding A/S
Skovvænget 2
7860 Spøttrup

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 4.012.473.

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.

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBJ Holding A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle anlægsaktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen effekt på egenkapitalen. Ændringen har således ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, 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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

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 |

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien 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 opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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 anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hen sættes 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 anskaffelseskost og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede 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 2016 - 30. juni 2017

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 1.626.440 | 829.575 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1 | -820.542 | -774.427 |
| Resultat før finansielle poster | | 805.898 | 55.148 |
| Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat | 2 | 3.310.097 | 1.329.047 |
| Finansielle indtægter | 3 | 170.000 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -75.431 | -254.011 |
| Resultat før skat | | 4.210.564 | 1.130.184 |
| Skat af årets resultat | 5 | -198.091 | -7.524 |
| Årets resultat | | 4.012.473 | 1.122.660 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 101.200 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.810.097 | 498.725 |
| Overført overskud | 2.098.976 | 522.735 |
| | 4.012.473 | 1.122.660 |

Balance 30. juni 2017

Aktiver

| | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Grunde og bygninger | | 913.062 | 961.176 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 4.730.610 | 4.137.293 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 5.643.672 | 5.098.469 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 4.386.044 | 2.480.024 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 4.386.044 | 2.480.024 |
| Anlægsaktiver | | 10.029.716 | 7.578.493 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.646.541 | 3.411.018 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 188.260 |
| Selskabsskat | | 41.096 | 179.198 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 55.818 | 1.900 |
| Tilgodehavender | | 4.743.455 | 3.780.376 |
| Likvide beholdninger | | 357.847 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 5.101.302 | 3.780.376 |
| Aktiver | | 15.131.018 | 11.358.869 |

Balance 30. juni 2017

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 700.000 | 700.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 4.288.901 | 2.400.024 |
| Overført resultat | | 6.863.512 | 4.764.536 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101.200 |
| Egenkapital | 8 | 11.955.813 | 7.965.760 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 516.639 | 562.836 |
| Hensatte forpligtelser | | 516.639 | 562.836 |
| Kreditinstitutter | | 8.575 | 290.360 |
| Leasingforpligtelser | | 1.131.939 | 0 |
| Selskabsskat | | 211.288 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 1.351.802 | 290.360 |
| Kreditinstitutter | 9 | 306.784 | 366.347 |
| Leasingforpligtelser | 9 | 233.806 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 23.744 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 617.050 | 2.179.774 |
| Anden gæld | | 125.380 | -6.208 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.306.764 | 2.539.913 |
| Gældsforpligtelser | | 2.658.566 | 2.830.273 |
| Passiver | | 15.131.018 | 11.358.869 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 11 | | |

Noter til årsrapporten

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| Bygninger | 48.114 | 48.114 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 772.428 | 726.313 |
| | <u>820.542</u> | <u>774.427</u> |
| 2 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder efter skat | 3.310.097 | 1.329.047 |
| | <u>3.310.097</u> | <u>1.329.047</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 170.000 | 0 |
| | <u>170.000</u> | <u>0</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 75.431 | 254.011 |
| | <u>75.431</u> | <u>254.011</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 244.288 | 2.904 |
| Årets udskudte skat | -46.197 | 4.620 |
| Årets skat i alt | <u>198.091</u> | <u>7.524</u> |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |

Under andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår der finansielt leasede aktiver med TDKK 1.366.

Noter til årsrapporten

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli 2016 | 80.000 | 1.858.590 |
| Årets tilgang | 17.143 | 0 |
| Årets afgang | 0 | -1.778.590 |
| Kostpris 30. juni 2017 | <u>97.143</u> | <u>80.000</u> |
| Værdireguleringer 1. juli 2016 | 2.400.024 | 1.929.200 |
| Andre kapitalbevægelser, valutakursregulering | 78.780 | -27.901 |
| Forskydning intern avance mv. | 0 | 32.100 |
| Årets resultat | 3.310.097 | 1.329.047 |
| Værdiregulering på afhændede kapitalandele | 0 | -112.422 |
| Udbytte fra dattervirksomhed | -1.500.000 | -750.000 |
| Opskrivninger 30. juni 2017 | <u>4.288.901</u> | <u>2.400.024</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>4.386.044</u> | <u>2.480.024</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital TDKK | Egen- kapital TDKK | Årests resultat TDKK | Stemme- og ejerandel |
|----------------|----------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| PBJ Møbler ApS | Skive | 114 | 5.160 | 3.687 | 85% |

(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).

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

| | Aktie- kapital | Reserve efter den indre værdi- metode | Udbytte for regn- skabs-året | Overført resultat | I alt |
|--|-------------------|---|------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli 2016 | 700.000 | 2.400.024 | 101.200 | 4.764.536 | 7.965.760 |
| Betalt udbytte | | | -101.200 | | -101.200 |
| Valutakursregulering i dattervirksomhed | | 78.780 | | 0 | 78.780 |
| Årets resultat | | 1.810.097 | 103.400 | 2.098.976 | 4.012.473 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 700.000 | 4.288.901 | 103.400 | 6.863.512 | 11.955.813 |

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

Noter til årsrapporten

9 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>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 8.575 | 290.360 |
| Langfristet del | 8.575 | 290.360 |
| Inden for 1 år | 306.784 | 366.347 |
| | <u>315.359</u> | <u>656.707</u> |
| Leasingforpligtelser | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 1.131.939 | 0 |
| Langfristet del | 1.131.939 | 0 |
| Inden for 1 år | 233.806 | 0 |
| | <u>1.365.745</u> | <u>0</u> |

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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 | 913.062 | 961.176 |
|---|---------|---------|

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.

11 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.