

P & J Management ApS

Rolf Krakes Vej 68, 5700 Svendborg

CVR-nr. 26 93 28 74

**Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 20/12 2017

Per Heindorf Iversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	5
Balance 30. juni	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for P & J Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 18. december 2017

Direktion

Per Heindorf Iversen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i P & J Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P & J Management ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 18. december 2017

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P & J Management ApS Rolf Krakes Vej 68 5700 Svendborg CVR-nr.: 26 93 28 74 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Svendborg
Direktion	Per Heindorf Iversen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 2.309.662, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 5.334.960.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttotab		-517.117	-230
Personaleomkostninger	1	-151.780	-1.040
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-668.897	-1.270
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-45
Resultat før finansielle poster		-668.897	-1.315
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.947.356	928
Finansielle indtægter	2	53.407	29
Finansielle omkostninger	3	-22.204	-17
Resultat før skat		2.309.662	-375
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		2.309.662	-375
Foreslået udbytte		200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-3.025
Overført resultat		2.109.662	2.650
		2.309.662	-375

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		146.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	146.000	0
Grunde og bygninger under opførelse		957.798	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	957.798	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	3.552
Deposita		5.250	5
Finansielle anlægsaktiver		5.250	3.557
Anlægsaktiver i alt		1.109.048	3.557
Andre tilgodehavender		0	28
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	940.045	210
Tilgodehavender		940.045	238
Likvide beholdninger		3.498.500	3
Omsætningsaktiver i alt		4.438.545	241
Aktiver i alt		5.547.593	3.798

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		5.009.960	2.900
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital		<u>5.334.960</u>	<u>3.025</u>
Kreditinstitutter		148.066	199
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.567	106
Anden gæld		20.000	468
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>212.633</u>	<u>773</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>212.633</u>	<u>773</u>
Passiver i alt		<u>5.547.593</u>	<u>3.798</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	2.900.298	0	3.025.298
Årets resultat	0	2.109.662	200.000	2.309.662
Egenkapital 30. juni	125.000	5.009.960	200.000	5.334.960

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	116.095	984
Andre personaleomkostninger	<u>35.685</u>	<u>56</u>
	<u>151.780</u>	<u>1.040</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5
Andre finansielle indtægter	<u>53.407</u>	<u>24</u>
	<u>53.407</u>	<u>29</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.640	0
Andre finansielle omkostninger	<u>19.564</u>	<u>17</u>
	<u>22.204</u>	<u>17</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter under udførelse kr.
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	146.000
Kostpris 30. juni	146.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	146.000

Udviklingsprojektet under udførelse består af et udviklingsprojekt med produktionen af økologiske drikke. Virksomheden arbejder med lokale råvarer og producenter, som markedsførelsen agerer som de multinationale udbydere med et rimelig tæt kalkuleret prisniveau. Udviklingsprojektet forventes at komme på markedet i løbet af 2018.

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli	0	683.567
Tilgang i årets løb	957.798	92.000
Afgang i årets løb	0	-92.000
Kostpris 30. juni	957.798	683.567
Af- og nedskrivninger 1. juli	0	683.567
Af- og nedskrivninger 30. juni	0	683.567
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	957.798	0

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	65.000	65
Tilgang i årets løb	50.000	0
Afgang i årets løb	-115.000	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>65</u>
Værdireguleringer 1. juli	3.487.644	3.025
Årets afgang	-3.487.644	0
Årets resultat	0	928
Udbytte modtaget	0	-466
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>3.487</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>3.552</u>
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>940.045</u>	<u>210</u>
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
Direktion		
Udestående gæld	940.045	210
Lån optaget og indfriet i året	1.150.425	1.094
Rentefod (%)	10,05%	10,05%

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PHI Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P & J Management ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger under opførsel, Andre anlæg og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Grunde og bygninger under udførsel	50	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytte udlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Ørnfeldt Thomsen

Revisor

På vegne af: Baker Tilly

Serienummer: PID:9208-2002-2-423519701069

IP: 91.221.207.10

2017-12-20 12:29:44Z

NEM ID 

Per Heindorf Iversen (CPR valideret)

Direktion

På vegne af: P&J Management ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-313674619574

IP: 80.163.45.63

2017-12-22 08:03:04Z

NEM ID 

Per Heindorf Iversen (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: P&J Management ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-313674619574

IP: 80.163.45.63

2017-12-22 08:03:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EQ344-CE6HV-06HH8-OHLXK-18ACI-UVIKM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>