

Statsautoriseret revisor  
Frans Thorup Dahl

Statsautoriseret revisor  
Thomas Utke Rask

Registreret revisor  
Johnny Svendsen

Registreret revisor  
Susanne Skjønnemand

## PBJ Møbler ApS

CVR-nr. 32 30 32 85

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *28/11* 2019

Dirigent



Klient nr. 5 821 4

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>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	13
Balance 30. juni 2019	14
Noter til årsrapporten	16

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for PBJ Møbler ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 28. november 2019

### Direktion



Morten Svendsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i PBJ Møbler ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PBJ Møbler ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019 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 28. november 2019

**Dahl, Rask & Partnere**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10422183



Frans T. Dahl

statsautoriseret revisor

mne29469

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

PBJ Møbler ApS  
Skovvænget 2  
7860 Spøttrup

Telefon: 9756 1255

CVR-nr: 32 30 32 85  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Skive

### Direktion

Morten Svendsen

### Revision

Dahl, Rask & Partnere  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Vestergade 3  
7850 Stoholm

### Bank

Spar Nord Bank A/S  
Skive

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og forhandling af møbler i indland og udland.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling giver ikke anledning til at fremsætte supplerende bemærkninger.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Den forventede udvikling

I det kommende år forventer selskabet et lavere aktivitetsniveau og et mindre resultat resultat i forhold til indeværende regnskabsår.



# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBJ Møbler ApS for 2018/19 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

## 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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution, kontorhold, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

# Regnskabspraksis

## 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 aconteskatteordningen.

## Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab. 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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år
Indretning lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Aktiver med en anskaffelsestid på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Regnskabspraksis

## 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 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi 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.

## **Regnskabspraksis**

### **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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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.

## Regnskabspraksis

### 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.

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

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019

	Note	2018/19	2017/18
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.950.760</b>	<b>7.876.032</b>
Personaleomkostninger	1	-4.308.145	-4.342.957
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-47.726	-49.177
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.594.889</b>	<b>3.483.898</b>
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter	2	0	45.642
Finansielle indtægter	3	4.573	3.015
Finansielle omkostninger	4	-312.059	-415.333
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.287.403</b>	<b>3.117.222</b>
Skat af årets resultat	5	-296.980	-715.088
<b>Årets resultat</b>		<b>990.423</b>	<b>2.402.134</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-655.487	2.747
Overført overskud	1.045.910	1.399.387
	<b>990.423</b>	<b>2.402.134</b>

## Balance 30. juni 2019

### Aktiver

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		235.042	6.233
Indretning lejede lokaler		69.000	78.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>304.042</b>	<b>84.233</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	2.270.119
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>2.270.119</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>304.042</b>	<b>2.354.352</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>3.118.458</b>	<b>1.829.773</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.323.411	4.339.656
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.521.363	3.573.876
Andre tilgodehavender		5.946	50.457
Udskudt skatteaktiv		71.520	203.038
Periodeafgrænsningsposter	8	68.970	105.776
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.991.210</b>	<b>8.272.803</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>42</b>	<b>42</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.109.710</b>	<b>10.102.618</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.413.752</b>	<b>12.456.970</b>



## Balance 30. juni 2019

### Passiver

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Anpartskapital		114.286	114.286
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	655.487
Overført resultat		3.761.201	2.715.291
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	9	<b>4.475.487</b>	<b>4.485.064</b>
Selskabsskat		165.462	706.662
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>165.462</b>	<b>706.662</b>
Kreditinstitutter		2.124.645	1.711.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser		878.324	691.850
Gæld til tilknyttede virksomheder		79.440	1.400.214
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.703	56.440
Selskabsskat		706.662	1.102.068
Anden gæld		1.975.029	2.302.895
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.772.803</b>	<b>7.265.244</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.938.265</b>	<b>7.971.906</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.413.752</b>	<b>12.456.970</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Ejerforhold	11		

## Noter til årsrapporten

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.650.111	3.702.863
Pensioner	576.158	549.215
Andre omkostninger til social sikring	81.876	90.879
	<u>4.308.145</u>	<u>4.342.957</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>9</u>	<u>8</u>
<b>2 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder efter skat	0	106.606
Afskrivning af goodwill	0	-139.644
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	0	78.680
	<u>0</u>	<u>45.642</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	4.573	3.015
	<u>4.573</u>	<u>3.015</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	312.059	415.333
	<u>312.059</u>	<u>415.333</u>

## Noter til årsrapporten

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	165.462	706.662
Årets udskudte skat	131.518	8.426
<b>Årets skat i alt</b>	<b>296.980</b>	<b>715.088</b>
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
	2019	2018
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2018	1.565.928	1.565.928
Årets afgang	-1.565.928	0
Kostpris 30. juni 2019	0	1.565.928
Opskrivninger 1. juli 2018	704.191	735.671
Valutakursregulering	0	-77.122
Årets resultat	0	106.606
Afskrivning goodwill	0	-139.644
Forskydning i intern avance mv.	0	78.680
Årets afgang	-704.191	0
Opskrivninger 30. juni 2019	0	704.191
Ned- og afskrivninger 1. juli 2018	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2019	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>0</b>	<b>2.270.119</b>
<b>7 Varebeholdninger</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	3.118.458	1.829.773
	<b>3.118.458</b>	<b>1.829.773</b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger, forsikringspræmier, kontingenter mv.

### 9 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Reserve efter den indre værdis metode	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli 2018	114.286	2.715.291	1.000.000	655.487	4.485.064
Betalt udbytte			-1.000.000		-1.000.000
Årets resultat		1.045.910	600.000	-655.487	990.423
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>114.286</b>	<b>3.761.201</b>	<b>600.000</b>	<b>0</b>	<b>4.475.487</b>

Virksomhedskapitalen på DKK 114.286 består af A-anparter DKK 80.000 og B-anparter DKK 34.286. A-anparterne er tillagt en forlods udbytteret. I 2015/16 blev kapitalen forhøjet med 34.286 B-anparter.

## Noter til årsrapporten

### 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kobberoe A/S som administrationselskab. 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.

#### Leasingkontrakter

Selskabet har leasingforpligtelser. Leasingudgifterne udgør DKK 14.865 ex.moms pr/md. Leasingkontrakterne udløber okt. 2019.

#### Sikkerhedsstillelser

Følgende er stillet til sikkerhed for selskabets bankforbindelser:  
Virksomhedspant på i alt TDKK 6.000, der giver pant i debitorer, varelager samt driftsinventar og driftsmateriel.

Selskabet har kautioneret overfor moderselskabet Kobberoe A/S' bankforbindelse.

### 11 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:  
Kobberoe A/S, Skovvænget 2, 7860 Spøttrup (hjemsted Skive Kommune)  
MA-Company Holding ApS, Harevænget 7, 8450 Hammel (hjemsted Favrskov Kommune)