



Statsautoriseret revisor
Frans Thorup Dahl

Statsautoriseret revisor
Thomas Utke Rask

Registreret revisor
Jens Ole Dahl

Registreret revisor
Jens Jensen

Registreret revisor
Johnny Svendsen

PBJ Møbler ApS

CVR-nr. 32 30 32 85

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/11 2016

Dirigent

Klient nr. 5 821 4

Stoholm Revisionskontor

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

Kontorhuset Jebjerg

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 erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance 30. juni 2016	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter. 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 2016

Direktion



Morten Svendsen



Keld Møller Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i PBJ Møbler ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBJ Møbler ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Stoholm, den 28. november 2016

Dahl, Rask & Partnere

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10422183



Frans T. Dahl

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PBJ Møbler ApS
Skovvænget 2
7860 Spøttrup

Telefon: 9756 1255

CVR-nr: 32 30 32 85

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Morten Svendsen
Keld Møller Andersen

Revision

Dahl, Rask & Partnere
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Vestergade 6
7850 Stoholm

Bank

Nordea A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og forhandling af møbler i indland og udland.

Udviklingen i regnskabsåret

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

Efterfølgende begivenheder

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 forøget aktivitetsniveau og resultat i forhold til indeværende regnskabsår.

Koncernopbygning og koncernregnskab

Selskabet ejer 91% af kapitalen i selskabet Jamos Sp.Zo.o.

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBJ Møbler ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere 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.

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.

Regnskabspraksis

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 indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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”.

Resultat af kapitalandel i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under aconteskatteordningen.

Regnskabspraksis

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
------------------------------	-----------

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 12.900 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 dattervirksomhedens underbalance.

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

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder (fortsat)

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 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 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede 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.

Varebeholdninger

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

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

Regnskabspraksis

Varebeholdninger (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen 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

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 underskud, 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 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		5.696.098	5.063.455
Personaleomkostninger	1	-3.216.036	-3.265.321
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-30.068	-38.235
Resultat før finansielle poster		2.449.994	1.759.899
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter	2	274.388	0
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder			
efter skat	3	-24.743	0
Finansielle indtægter	4	46.020	42.354
Finansielle omkostninger	5	-631.973	-683.402
Resultat før skat		2.113.686	1.118.851
Skat af årets resultat	6	-406.912	-273.161
Årets resultat		1.706.774	845.690

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	1.706.774	845.690
Overført overskud	1.098.878	1.003.188
Til disposition, i alt	<u>2.805.652</u>	<u>1.848.878</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	750.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	236.479	0
Overført overskud	1.069.173	1.098.878
	<u>2.805.652</u>	<u>1.848.878</u>

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.630	55.698
Materielle anlægsaktiver		25.630	55.698
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.768.358	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	5.809
Finansielle anlægsaktiver		1.768.358	5.809
Anlægsaktiver		1.793.988	61.507
Varebeholdninger	9	2.519.648	2.360.221
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.264.374	4.199.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.587.476	8.232.365
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		62.820	0
Andre tilgodehavender		61.891	45.064
Udskudt skatteaktiv		36.418	18.273
Periodeafgrænsningsposter	10	134.880	358.227
Tilgodehavender		11.147.859	12.853.804
Likvide beholdninger		42	252
Omsætningsaktiver		13.667.549	15.214.277
Aktiver		15.461.537	15.275.784

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Anpartskapital		114.286	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		196.621	0
Overført resultat		1.069.173	1.098.878
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	750.000
Egenkapital	11	2.880.080	1.928.878
Kreditinstitutter		1.977.838	1.964.713
Selskabsskat		411.818	284.397
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.389.656	2.249.110
Kreditinstitutter		6.808.189	8.530.314
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.172.538	1.138.315
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		79.787	196.831
Selskabsskat		284.397	0
Anden gæld		1.846.890	1.232.337
Kortfristede gældsforpligtelser		10.191.801	11.097.797
Gældsforpligtelser		12.581.457	13.346.907
Passiver		15.461.537	15.275.784
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Ejerforhold	14		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.698.497	2.807.358
Pensioner	458.121	383.756
Andre omkostninger til social sikring	59.418	74.207
	<u>3.216.036</u>	<u>3.265.321</u>
2 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat		
Andel af overskud i dattervirksomheder efter skat	431.251	0
Afskrivning af goodwill	-80.163	0
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	-76.700	0
	<u>274.388</u>	<u>0</u>
3 Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat		
Andel af underskud i associerede virksomheder efter skat	-24.743	0
	<u>-24.743</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	46.020	42.354
	<u>46.020</u>	<u>42.354</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	631.973	683.402
	<u>631.973</u>	<u>683.402</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	425.057	284.397
Årets udskudte skat	-18.145	-11.236
Årets skat i alt	406.912	273.161

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2015	0	0
Årets tilgang	1.565.928	0
Kostpris 30. juni 2016	1.565.928	0
Opskrivninger 1. juli 2015	0	0
Valutakursregulering	-39.858	0
Årets resultat	431.251	0
Afskrivning goodwill	-80.163	0
Forskydning i intern avance mv.	-108.800	0
Opskrivninger 30. juni 2016	202.430	0
Ned- og afskrivninger 1. juli 2015	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2016	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.768.358	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital TDKK	Egenkapital TDKK	Årets resultat TDKK	Stemme- og ejerandel
Jamos Sp. Zo.o.	Polen	1.677 ¹	1.396 ¹	812 ¹	91%
Goodwill Jamos			607		

¹Ved omregning af PLN er kursen den 30. juni 2016 anvendt - kursen udgør 167,70.

Noter til årsrapporten

8 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2015	5.809	0
Årets tilgang	0	5.809
Kostpris 30. juni 2016	<u>5.809</u>	<u>5.809</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	0	0
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2015	0	0
Andel af årets resultat	24.743	
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>-18.934</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni 2016	<u>5.809</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>5.809</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital TDKK	Egenkapital TDKK	Årets resultat TDKK	Stemme- og ejerandel
Adon Sp. Zo.o.	Polen	8 ¹	-76 ¹	-84 ¹	25%

¹Ved omregning af PLN er kursen den 30. juni 2016 anvendt - kursen udgør 167,70. Selskabskapital, egenkapital og årets resultat er fra ADON Sp. Zo.o.'s regnskabsår 1/1 2015 - 31/12 2015.

9 Varebeholdninger

	2016	2015
	DKK	DKK
Fremstillede varer og handelsvarer	2.519.648	2.360.221
	<u>2.519.648</u>	<u>2.360.221</u>

Noter til årsrapporten

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger, forsikringspræmier, kontingenter mv.

11 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 2015	80.000	1.098.878	750.000	0	1.928.878
Betalt udbytte			-750.000		-750.000
Kapitalforhøjelse	34.286				34.286
Vahutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder				-39.858	-39.858
Årets resultat		-29.705	1.500.000	236.479	1.706.774
Egenkapital 30. juni 2016	114.286	1.069.173	1.500.000	196.621	2.880.080

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.

Noter til årsrapporten

12 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:

	2016	2015
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.977.838	1.964.713
Langfristet del	<u>1.977.838</u>	<u>1.964.713</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	6.808.189	8.530.314
Kortfristet del	<u>6.808.189</u>	<u>8.530.314</u>
	<u>8.786.027</u>	<u>10.495.027</u>

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leasingkontrakter

Selskabet har leasingforpligtelser fra operationel leasing. Leasingudgifterne udgør DKK 11.559 ex.moms pr/md. Leasingkontrakterne udløber hhv. sept og okt. 2016.

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 PBJ Holding A/S' bankforbindelse.

Kaution af Eksport Kredit fonden vedrørende anlægslån, begrænset til 80% . Anlægslånet har en regnskabsmæssig værdi på TDKK 2.015.

Herudover er der overfor selskabets bankforbindelse indgået aftale vedr. udbyttebegrænsning.

Noter til årsrapporten

14 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

PBJ Holding A/S, Skovvænget 2, 7860 Spøttrup (hjemsted Skive Kommune)

MA-Company Holding ApS, Harevænget 7, 8450 Hammel (hjemsted Favrskov Kommune)