

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 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/11 2018

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>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	13
Balance 30. juni 2018	14
Noter til årsrapporten	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for PBJ Møbler ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 9. november 2018

Direktion



Morten Svendsen



Keld Møller Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBJ Møbler ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PBJ Møbler ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 9. november 2018

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: 8. regnskabsår
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Morten Svendsen
Keld Møller Andersen

Revision

Dahl, Rask & Partnere
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Vestergade 6
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 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 undladelse af udarbejdelse af koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110 for opfyldte.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PBJ Møbler ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Regnskabspraksis

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”.

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.

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 anskaffessum på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

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.

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

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

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

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

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.

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 2017 - 30. juni 2018

	Note	2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		7.876.032	8.731.425
Personaleomkostninger	1	-4.342.957	-4.018.502
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-49.177	-11.876
Resultat før finansielle poster		3.483.898	4.701.047
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter	2	45.642	440.558
Finansielle indtægter	3	3.015	28.918
Finansielle omkostninger	4	-415.333	-556.212
Resultat før skat		3.117.222	4.614.311
Skat af årets resultat	5	-715.088	-927.022
Årets resultat		2.402.134	3.687.289

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.747	440.558
Overført overskud	1.399.387	246.731
	2.402.134	3.687.289

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2018	2017
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.233	13.754
Indretning lejede lokaler		78.000	0
Materielle anlægsaktiver		84.233	13.754
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	2.270.119	2.301.599
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.270.119	2.301.599
Anlægsaktiver		2.354.352	2.315.353
Varebeholdninger	8	1.829.773	2.231.601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.339.656	5.012.691
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.573.876	4.265.498
Andre tilgodehavender		50.457	47.780
Udskudt skatteaktiv		203.038	211.464
Periodeafgrænsningsposter	9	105.776	222.436
Tilgodehavender		8.272.803	9.759.869
Likvide beholdninger		42	42
Omsætningsaktiver		10.102.618	11.991.512
Aktiver		12.456.970	14.306.865

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2018	2017
		DKK	DKK
Anpartskapital		114.286	114.286
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		655.487	729.862
Overført resultat		2.715.291	1.315.904
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	3.000.000
Egenkapital	10	4.485.064	5.160.052
Selskabsskat		706.662	1.102.068
Langfristede gældsforpligtelser	11	706.662	1.102.068
Kreditinstitutter	11	1.711.777	3.953.205
Leverandører af varer og tjenesteydelser		691.850	553.789
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.400.214	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		56.440	100.030
Selskabsskat		1.102.068	411.818
Anden gæld		2.302.895	3.025.903
Kortfristede gældsforpligtelser		7.265.244	8.044.745
Gældsforpligtelser		7.971.906	9.146.813
Passiver		12.456.970	14.306.865
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Ejerforhold	13		

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.702.863	3.420.705
Pensioner	549.215	524.217
Andre omkostninger til social sikring	90.879	73.580
	<u>4.342.957</u>	<u>4.018.502</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>8</u>
2 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat		
Andel af overskud i dattervirksomheder efter skat	106.606	610.966
Afskrivning af goodwill	-139.644	-144.208
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	78.680	-26.200
	<u>45.642</u>	<u>440.558</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.015	28.918
	<u>3.015</u>	<u>28.918</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-- 415.333	556.212
	<u>415.333</u>	<u>556.212</u>

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	706.662	1.102.068
Årets udskudte skat	8.426	-175.046
Årets skat i alt	715.088	927.022

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018	2017
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2017	1.565.928	1.565.928
Kostpris 30. juni 2018	1.565.928	1.565.928
Opskrivninger 1. juli 2017	735.671	202.430
Valutakursregulering	-77.122	92.683
Årets resultat	106.606	610.966
Afskrivning goodwill	-139.644	-144.208
Forskydning i intern avance mv.	78.680	-26.200
Opskrivninger 30. juni 2018	704.191	735.671
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	2.270.119	2.301.599

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital TDKK	Egenkapital TDKK	Årets resultat TDKK	Stemme- og ejerandel
Jamos Sp. Zo.o.	Polen	1.704 ¹	2186 ¹	117 ¹	91%
Goodwill Jamos			337		

¹Ved omregning af PLN er kursen den 30. juni 2018 anvendt - kursen udgør 170,41.

Noter til årsrapporten

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018	2017
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli 2017	5.809	5.809
Årets tilgang, konvertering tilgodehavende hos ADON	42.895	0
Kostpris 30. juni 2018	48.704	5.809
Opskrivninger 1. juli 2017	0	0
Opskrivninger 30. juni 2018	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017	5.809	5.809
Nedskrivning af konverteret tilgodehavende hos ADON	42.895	0
Andel af årets resultat	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018	48.704	5.809
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital TDKK	Egenkapital TDKK	Årets resultat TDKK	Stemme- og ejerandel
Adon Sp. Zo.o.	Polen	9 ¹	13 ¹	-42 ¹	25%

¹Ved omregning af PLN er kursen den 30. juni 2018 anvendt - kursen udgør 1,7041. Selskabskapital, egenkapital og årets resultat er fra ADON Sp. Zo.o.'s regnskabår 1/1 2017 - 31/12 2017.

8 Varebeholdninger

	2018	2017
	DKK	DKK
Fremstillede varer og handelsvarer	1.829.773	2.231.601
	1.829.773	2.231.601

Noter til årsrapporten

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger, forsikringspræmier, kontingenter mv.

10 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 2017	114.286	1.315.904	3.000.000	729.862	5.160.052
Betalt udbytte			-3.000.000		-3.000.000
Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder				-77.122	-77.122
Årets resultat		1.399.387	1.000.000	2.747	2.402.134
Egenkapital 30. juni 2018	114.286	2.715.291	1.000.000	655.487	4.485.064

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Inden for 1 år	0	1.962.340
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>1.711.777</u>	<u>1.990.865</u>
Kortfristet del	<u>1.711.777</u>	<u>3.953.205</u>
	<u>1.711.777</u>	<u>3.953.205</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leasingkontrakter

Selskabet har leasingforpligtelser. Leasingudgifterne udgør DKK 17.054 ex.moms pr/md. Leasingkontrakterne udløber okt. 2018. Ved leasingperiodens udløb skal anvises en køber til DKK 170.000 ex. moms og afgifter

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.

13 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)