



Pj Invest Stenstrup ApS

Bøllemosen 4
5771 Stenstrup
CVR-nr. 35871632

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.12.2020

Poul Gunnar Jørgensen
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2019/20 | 7 |
| Balance pr. 30.06.2020 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019/20 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Pj Invest Stenstrup ApS

Bøllemosen 4

5771 Stenstrup

CVR-nr.: 35871632

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Direktion

Poul Gunnar Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Pj Invest Stenstrup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 03.12.2020

Direktion

Poul Gunnar Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Pj Invest Stenstrup ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pj Invest Stenstrup ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 03.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peder Boris Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9713

Michael Kurup Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at drive investeringsvirksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Udbruddet og spredning af COVID-19 primo 2020 forventes ikke at få væsentlig indflydelse på selskabets resultat, finansielle stilling og udvikling i regnskabsåret 2020/21.

Resultatopgørelse for 2019/20

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (34.721) | (44.808) |
| Af- og nedskrivninger | 1 | (24.881) | (22.808) |
| Driftsresultat | | (59.602) | (67.616) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 21.552 | 770.448 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (33.308) | (129.602) |
| Resultat før skat | | (71.358) | 573.230 |
| Skat af årets resultat | 3 | 17.697 | 42.097 |
| Årets resultat | | (53.661) | 615.327 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 110.600 | 108.000 |
| Overført resultat | | (164.261) | 507.327 |
| Resultatdisponering | | (53.661) | 615.327 |

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 1.173.741 | 1.198.622 |
| Materielle aktiver | 4 | 1.173.741 | 1.198.622 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.101.819 | 7.780.267 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.417.500 | 1.417.500 |
| Finansielle aktiver | 5 | 8.519.319 | 9.197.767 |
| Anlægsaktiver | | 9.693.060 | 10.396.389 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 353.105 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 34.446 | 771.773 |
| Tilgodehavender | | 387.551 | 771.773 |
| Likvide beholdninger | | 72.452 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 460.003 | 771.773 |
| Aktiver | | 10.153.063 | 11.168.162 |

Passiver

| | Note | 2019/20 kr. | 2018/19 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 100.000 | 100.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.172.522 | 1.850.970 |
| Overført overskud eller underskud | | 7.918.800 | 7.404.613 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 110.600 | 108.000 |
| Egenkapital | | 9.301.922 | 9.463.583 |
| Udskudt skat | | 9.686 | 5.071 |
| Hensatte forpligtelser | | 9.686 | 5.071 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 721.106 | 757.528 |
| Skyldig skat | | 12.134 | 145.773 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 733.240 | 903.301 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 6 | 37.610 | 37.200 |
| Bankgæld | | 0 | 91.759 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 57.480 | 241.987 |
| Skyldig skat | | 0 | 411.730 |
| Anden gæld | | 13.125 | 13.531 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 108.215 | 796.207 |
| Gældsforpligtelser | | 841.455 | 1.699.508 |
| Passiver | | 10.153.063 | 11.168.162 |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---|--------------------------------|---|--|--|------------------|
| Egenkapital primo | 100.000 | 1.850.970 | 7.404.613 | 108.000 | 9.463.583 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (108.000) | (108.000) |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | (700.000) | 700.000 | 0 | 0 |
| Overført til reserver | 0 | 21.552 | (21.552) | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | (164.261) | 110.600 | (53.661) |
| Egenkapital ultimo | 100.000 | 1.172.522 | 7.918.800 | 110.600 | 9.301.922 |

Noter

1 Af- og nedskrivninger

| | 2019/20 | 2018/19 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 24.881 | 22.808 |
| | 24.881 | 22.808 |

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2019/20 | 2018/19 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 19.819 | 91.932 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 13.489 | 37.670 |
| | 33.308 | 129.602 |

3 Skat af årets resultat

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| Ændring af udskudt skat | 4.615 | 5.071 |
| Refusion i sambeskatning | (22.312) | (47.168) |
| | (17.697) | (42.097) |

4 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Kostpris primo | 1.221.430 |
| Kostpris ultimo | 1.221.430 |
| Af- og nedskrivninger primo | (22.808) |
| Årets afskrivninger | (24.881) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (47.689) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.173.741 |

5 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 5.929.297 | 1.417.500 |
| Kostpris ultimo | 5.929.297 | 1.417.500 |
| Opskrivninger primo | 1.850.970 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (64.367) | 0 |
| Andel af årets resultat | 85.919 | 0 |
| Udbytte | (700.000) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 1.172.522 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.101.819 | 1.417.500 |

I den regnskabsmæssige værdi indgår koncerngoodwill med 257 t.kr.

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| One Wood Furniture A/S | Kværndrup | A/S | 100 |
| Vintech Vinduer & Døre ApS | Ørbæk | ApS | 100 |

6 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr. | Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr. | Restgæld efter 5 år 2019/20 kr. |
|--------------------------------|--|--|--|--|
| Gæld til realkreditinstitutter | 37.610 | 37.200 | 721.106 | 586.526 |
| Skyldig skat | 0 | 0 | 12.134 | 0 |
| | 37.610 | 37.200 | 733.240 | 586.526 |

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 700 t.kr. i ejendommen beliggende på Blåkildevej 33, 5750 Ringe.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.174 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for datterselskabers mellemværende med pengeinstitut.

Gæld til pengeinstitut i datterselskaber udgør 155 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger samt med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger

30 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.