

P&B Invest ApS

CVR-nr. 29 61 61 67

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.11.13

Preben Jensen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 19

Selskabet

P&B Invest ApS
Schweizerdalsvej 49
2610 Rødovre

Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 29 61 61 67
Stiftet: 8. juni 2006
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Preben Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

PBJ A/S, Brøndby

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13 for P&B Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 11. november 2013

Direktionen

Preben Jensen

Til kapitalejeren i P&B Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P&B Invest ApS for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.12 - 30.06.13 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.

København, den 11. november 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Nordahl
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive aktivitet som holdingselskab.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.12 - 30.06.13 udviser et resultat på DKK -88.980 mod DKK 316.751 for tiden 01.07.11 - 30.06.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.775.933.

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet de resterende 50 % af kapitalen i PBJ A/S.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Andre eksterne omkostninger	-13.375	-10.125
Bruttotab	-13.375	-10.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	181.835	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	313.239
1 Andre finansielle indtægter	15.679	14.981
2 Andre finansielle omkostninger	-363.361	-169
Resultat før skat	-179.222	317.926
3 Skat af årets resultat	90.242	-1.175
Årets resultat	-88.980	316.751

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	313.239
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	500.000
Overført resultat	-185.580	-496.488
I alt	-88.980	316.751

AKTIVER		30.06.13	30.06.12
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.984.610	0
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	4.441.775
	Finansielle anlægsaktiver i alt	16.984.610	4.441.775
	Anlægsaktiver i alt	16.984.610	4.441.775
	Udskudt skatteaktiv	90.242	0
	Andre tilgodehavender	7.556	7.556
	Tilgodehavender i alt	97.798	7.556
	Likvide beholdninger	929.022	924.607
	Omsætningsaktiver i alt	1.026.820	932.163
	Aktiver i alt	18.011.430	5.373.938

PASSIVER		30.06.13	30.06.12
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	2.889.275
	Overført resultat	4.554.333	1.850.638
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	500.000
6	Egenkapital i alt	4.775.933	5.364.913
7	Anden gæld	2.861.000	0
	Langfristet del af selskabsskat	0	1.175
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.861.000	1.175
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.000.000	0
	Gæld til kreditinstitutter	2.900.000	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.463.322	0
	Selskabsskat	1.175	1.850
	Anden gæld	10.000	6.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.374.497	7.850
	Gældsforpligtelser i alt	13.235.497	9.025
	Passiver i alt	18.011.430	5.373.938

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2012/13 DKK	2011/12 DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	15.679	14.981
I alt	15.679	14.981
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	108.424	0
Øvrige finansielle omkostninger	254.937	169
I alt	363.361	169
3. Skatter		
Årets aktuelle skat	0	1.175
Årets udskudte skat	-90.242	0
I alt	-90.242	1.175

	30.06.13	30.06.12
	DKK	DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.12	1.552.500	0
Tilgang i året	19.861.000	0
Kostpris pr. 30.06.13	21.413.500	0
Opskrivninger pr. 30.06.12	2.889.275	0
Årets resultat	3.265.683	0
Udbytte	-7.500.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.13	-1.345.042	0
Afskrivninger på goodwill	-3.083.848	0
Nedskrivninger pr. 30.06.13	-3.083.848	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.13	16.984.610	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	12.335.390	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
PBJ A/S, Brøndby	100%	4.649.220	3.265.683

	30.06.13	30.06.12
	DKK	DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.12	0	1.552.500
Kostpris pr. 30.06.13	0	1.552.500
Opskrivninger pr. 30.06.12	0	3.076.036
Årets resultat	0	313.239
Udbytte	0	-500.000
Opskrivninger pr. 30.06.13	0	2.889.275
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.13	0	4.441.775

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
PBJ A/S, Brøndby	50%

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12</i>				
Saldo pr. 01.07.11	125.000	3.076.036	1.847.126	350.000
Betalt udbytte	0	0	0	-350.000
Overførsler, reserver	0	-500.000	500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	313.239	-496.488	500.000
Saldo pr. 30.06.12	125.000	2.889.275	1.850.638	500.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13

Saldo pr. 01.07.12	125.000	2.889.275	1.850.638	500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-500.000
Overførsler, reserver	0	-2.889.275	2.889.275	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-185.580	96.600
Saldo pr. 30.06.13	125.000	0	4.554.333	96.600

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.13	Gæld i alt 30.06.12
Anden gæld	2.000.000	0	4.861.000	0

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

9. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet pant i kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder til sikkerhed for dattervirksomheders og selskabets gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter i dattervirksomheder udgør på balancedagen t.DKK 0 og t.DKK 2.900 for selskabet. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 16.984.

Til sikkerhed for anden gæld t.DKK 4.861, er der givet sekundær pant i kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Preben Jensen, Schweizerdalsvej 49, Rødovre.