

ÅRSREDOVISNING 2016

PEN CONCEPT GROUP



PEN
Concept Group

PEN CONCEPT GROUP AB (PUBL)
ORG NR 556772-5667

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2016

Styrelsen avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

INNEHÅLL

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	4
KONCERNRESULTATRÄKNING	7
KONCERNBALANSRÄKNING	8
KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	10
KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN	11
MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	12
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	13
MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	15
NOTER FÖR KONCERN OCH MODERBOLAG	16

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

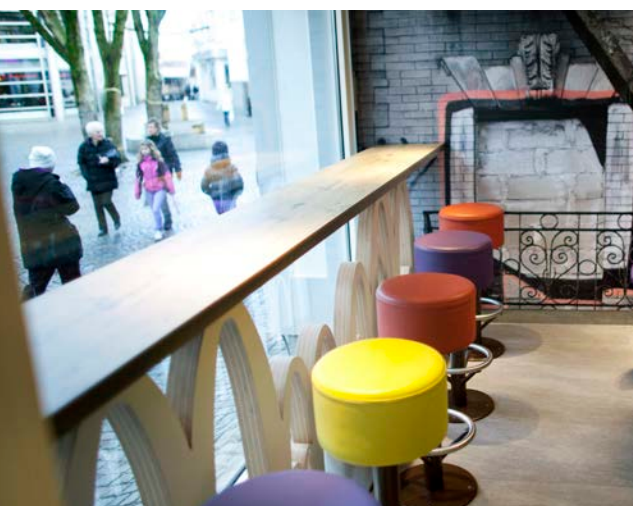


Foto: Kinnarps, Åke Eison Lindman

INFORMATION OM VERKSAMHETEN OCH VD:S KOMMENTARER

Information om verksamheten

PEN Concept Group AB noterat på Aktietorget är ett förvaltningsbolag som äger aktier i dotterbolag och främsta uppgiften är att samordna och koordinera verksamheten i dotterbolagen. PEN Concept Group AB är en internationell koncern som tillsammans med dotterbolagen bedriver tillverkning, distribution och försäljning av produkter och lösningar för inredning till butiker, restauranger och mässor.

Koncernen består av moderbolaget PEN Concept Group AB, org nr 556772-5667. Bolaget har en koncernövergripande verksamhet som bedrivs från Jönköping. Koncernen består därutöver av sex helägda dotterbolag varav fyra är belägna i Sverige och två i Kina. I Jönköping finns WGG Holding AB, org nr 556831-6680, som är ett holdingbolag utan egentlig verksamhet som förvärvades i samband med PEN Interiör AB under 2015. I det helägda dotterbolaget PEN Interiör AB, org nr 556453-5093 sker design och tillverkning av kundspecifikt utställningsmaterial till mässor och utställning samt specialtillverkade inredningar till butiker. PEN Shop Concept AB, org nr 556340-0810 är ett bolag som startade sin verksamhet redan 1988. Bolaget säljer butiksinredningar till stor del ur ett bassortiment som tillverkas i Kina. Oboya Automotive AB, org nr 556769-9052, är ett vilande bolag utan verksamhet. Oboya Shop Concept i Qingdao, Kina, är koncernens tillverkare av bassortimentet av inredningsdetaljer av lager och butiksinredningar. Bolaget har egna kunder i Europa och USA. Oboya Logistics HongKong, Kina förmedlar transporttjänster inom koncernen mellan Kina och internationella kunder. Ingen försäljning sker till externa kunder. Huvudägare till PEN Concept Group AB är Robert Wu genom det i Kina registrerade bolaget Oboya Holding HK Ltd.

VD:s kommentarer

Båda mässa, restaurang och butik gick fram starkt under 2016 och särskilt under vårt fjärde kvartal som traditionellt är starkt, vilket visar sig i vårt rörelseresultat. Vi lyckades även att knyta nya kontrakt och ta in nya kunder. Vi ser att med hårt och resultatriktat arbete har vi lyckats uppfylla våra mål för året. I slutet av året påbörjades uttullningen av kassadiskar till Systembolaget samt att vårt avtal med Elmia satte ordentlig fart med både husvagn- och husbilmässa samt Elmia Subcontractor. Vi fick också utöver det normala orderflödet, en order på en större McDonalds i Norge samt en ny större internationell snabbmatskedja.

I Kina har vi lyckats växa hos befintliga kunder och även lyckats bra med vår marknadsbearbetning med framförallt internationella kunder. Vi fortsätter med en målinriktad bearbetning av den inhemska marknaden av bolagets produkter. Förutom det arbetar vi vidare med att utveckla affärsområdet inredning på den inhemska marknaden i Kina och vi ser ett stort intresse av vår kunskap inom design och projektledning för inredningskoncept i de kontakter som hittills tagits. Kul också att detta uppmärksammats av kommunen i Qingdao som gav oss ett innovationsbidrag för att kunna vidareutvecklas.

Vår målsättning är att öka tillväxten inom inredning och vi arbetar aktivt med att finna nya utvecklingsområden inom inredning i hela Skandinavien. Vi har ett flertal riktigt spännande idéer inom inredning som vi just har börjat penetrera för vidareutveckling inom vår befintliga verksamhet i Sverige och Kina. Områden som vi tror ligger helt rätt i tiden och hoppas kunna lansera inom kort.

PEN kommer att fortsätta fokusera på stark organisk tillväxt inom våra affärsområden. Ytterligare förvärv på den skandinaviska marknaden är också något vi ser framöver, framförallt med syftet att kunna stärka vårt utbud inom inredningsdesign och projekt för att kunna skapa större marknadsandelar.

VIKTIGA FÖRHÅLLANDEN OCH VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Första handelsdag med PEN-aktier den 1 augusti 2016
- PEN genomförde en nyemission som blev övertecknad
- PEN tecknar via PEN Interiör ett 3-årsavtal med mässbolaget Elmia för byggnation av mässmontrar
- PEN tecknar via Shop Service Center ett 3-års avtal för kassadiskar till Systembolaget
- Rekrytering av CFO, Mikael Månsson som tillträdde 26 september
- Shop Service Center byter namn till PEN Shop Concept AB
- PEN Interiör får större order till McDonalds Norge
- PEN Shop Concept får avtal om att leverera utpasseringssystem till en av de större livsmedelskedjorna i Sverige



ÖVERSIKT ÖVER VERKSAMHETEN

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (koncernen).

	2016	2015	2014
Nettoomsättning, tkr	122 006	77 406	37 221
Resultat efter finansiella poster, tkr	84	-3 932	-772
Balansomslutning tkr	76 603	72 703	20 281
Antal anställda, st	123	114	16
Soliditet, %	33,6	6,0	neg

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag (moderbolaget)

	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning, tkr	4 243	1 979	838	0
Resultat efter finansiella poster, tkr	137	312	-519	-363
Balansomslutning, tkr	42 239	25 246	14 755	12 973
Antal anställda, st	3	2	0	0
Soliditet, %	77,7	44,2	11,5	1,7

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter räkenskapsåret har Goods Sweden AB i Växjö förvärvat. Goods har huvudkontor i Växjö och har även ett Showroom på Birger Jarlsgatan i Stockholm. Bolaget arbetar framförallt mot restaurang och har ett komplett utbud av framförallt möbler, men även maskiner och annan utrustning för restaurang. Omsättningen 2015 låg på 32,9 msek och det är 8 anställda i bolaget där flera också har erfarenhet från att arbeta i restaurangmiljö. Bolaget etablerades 1994. Genom förvärvet tog bolaget över samtliga rättigheter och avtal. Köpeskillingen uppgår till 1 krona, grundaren och delägaren Örjan Svensson blir anställd via moderbolaget. Bolaget kommer att fortsatt drivas från Växjö.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING SAMT

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets framtida utveckling förväntas fortsätta som tidigare enligt den huvudinriktning som ägarna och styrelsen stipulerat. De risker som främst kan komma att påverka bolaget är allmänna konjunkturberoende risker. Bolaget räknar med att kunna öka omsättningen under 2017 och att fortsatt kunna gå med vinst. Efterfrågan på våra produkter och tjänster gör att vi beräknar att fortsätta växa organiskt med över 10 % per år.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	32 055 998
Balanserade vinstmedel	-84 211
Årets resultat	102 381
	<u>kronor 32 074 168</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs

	32 074 168
	<u>kronor 32 074 168</u>

KONCERNRESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	not	2016	2015
Nettoomsättning		122 006	77 406
Övriga rörelseintäkter		1 539	3 742
		123 545	81 148
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-68 500	-44 704
Övriga externa kostnader	3	-15 658	-11 421
Personalkostnader	4	-33 837	-24 016
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-4 406	-2 673
Övriga rörelsekostnader		-	-9
Rörelseresultat		1 144	-1 675
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	853	353
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-1 913	-2 610
Resultat efter finansiella poster		84	-3 932
Skatt på årets resultat	7	-74	1 619
Årets vinst		10	-2 313

KONCERNBALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forskning och utveckling	8	1 500	1 812
Goodwill, varumärke och kundrelationer	9	18 299	20 596
		19 799	22 408
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	1 865	2 136
Inventarier, verktyg och installationer	11	793	806
		2 658	2 942
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav		460	596
Uppskjuten skattefordran	12	2 099	1 557
		2 559	2 153
Summa anläggningstillgångar		25 016	27 503
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter		4 242	4 550
Färdiga varor och handelsvaror		18 707	17 378
		22 949	21 928
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		17 169	12 922
Aktuella skattefordringar		473	473
Övriga fordringar		4 079	6 964
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	13	2 768	518
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 280	1 940
		26 769	22 817
Kassa och bank		1 869	455
Summa omsättningstillgångar		51 587	45 200
Summa tillgångar		76 603	72 703

KONCERNBALANSRÄKNING, FORTS

Belopp i TSEK	not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		747	135
Övrigt tillskjutet kapital		32 874	11 839
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-7 858	-7 607
Summa eget kapital		25 763	4 367
Avsättningar			
Uppskjutet skatteskuld	12	2 663	2 992
		2 663	2 992
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14	5 840	2 175
Övriga skulder		-	5 134
		5 840	7 309
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	15	-	7 704
Skulder till kreditinstitut		11 017	17 203
Leverantörsskulder		17 014	13 444
Övriga skulder		7 313	15 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 993	4 099
		42 337	58 035
Summa eget kapital och skulder		76 603	72 703

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital och årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2015-01-01		108	2 293	-5 486	-3 085
Årets resultat				-	-
Nyemission		27	9 546		9 573
Omräkningsdifferenser		-	-	192	192
Årets resultat		-	-	-2 313	-2 313
Eget kapital 2015-12-31		135	11 839	-7 607	4 367
Nyemission		121	21 429		21 550
Fondemission		491	-491	-	-
Omräkningsdifferenser och justeringar		-	97	261	-164
Årets resultat		-	-	10	10
Eget kapital 2016-12-31		747	32 874	-7 858	25 763

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

Belopp i TSEK	2016	2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat före finansiella poster	1 144	-1 675
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet avskrivningar och omräkningsdifferenser mm	4 242	2 865
Erhållen ränta	853	353
Erlagd ränta	-1 913	-2 610
Betald inkomstskatt	-945	-125
	3 381	-1 192
Ökning varulager	-1 021	-2 401
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-3 952	6 060
Minskning/ökning övriga kortfristiga rörelseskulder	-15 698	2 453
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 290	4 920
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 083	-813
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-427	-717
Investeringar i dotterbolag	-	-667
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	136	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 374	-2 197
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	21 550	641
Amortering av långfristiga skulder	-1 472	-2 925
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 078	-2 284
Årets kassaflöde	1 414	439
Likvida medel vid årets början	455	16
Likvida medel vid årets slut	1 869	455

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	not	2016	2015
Nettoomsättning		4 243	1 979
Övriga rörelseintäkter		107	-
		4 350	1 979
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1 182	-521
Personalkostnader	4	-2 830	-800
Summa rörelsens kostnader		-4 012	-1 321
Rörelseresultat	16	338	658
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	386	98
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-587	-444
Summa resultat från finansiella poster		-201	-346
Resultat efter finansiella poster		137	312
Skatt på årets resultat	7	-35	-
Årets vinst		102	312

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	17	12 784	12 784
Fordringar hos koncernföretag		27 138	10 360
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	460	460
		40 382	23 604
Summa anläggningstillgångar		40 382	23 604
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		1 650	1 460
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		138	109
		1 788	1 569
Kassa och bank		69	73
Summa omsättningstillgångar		1 857	1 642
Summa tillgångar		42 239	25 246

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

FORTS

Belopp i TSEK	not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	19	747	135
Fritt eget kapital			
Överkursfond		32 056	11 118
Balanserad vinst eller förlust		-84	-396
Årets vinst		102	312
		32 074	11 034
Summa eget kapital		32 821	11 169
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	14	4 667	3 145
Skulder till kreditinstitut		200	200
Övriga skulder		2 606	399
Summa långfristiga skulder		7 473	3 744
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	1 000
Leverantörsskulder		299	121
Skulder till koncernföretag		51	1 980
Övriga skulder		150	6 175
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 445	1 057
Summa kortfristiga skulder		1 945	10 333
Summa eget kapital och skulder		42 239	25 246

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital och årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2015-01-01	108	1 994	-396	1 706
Nyemission	27	9 124	-	9 151
Årets resultat	-	-	312	312
Eget kapital 2015-12-31	135	11 118 -	84	11 169
Nyemission	121	21 429	-	21 550
Fondemission	491	-491	-	-
Årets resultat	-	-	102	102
Eget kapital 2016-12-31	747	32 056	18	32 821

Ej återbetalade villkorade aktieägartillskott finns om 817 tkr (817 tkr).

NOTER FÖR KONCERN OCH MODERBOLAG

NOT 1

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGS-PRINCIPER

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade mot föregående år.

KONCERNEN

KONCERNREDOVISNING

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet. Under året förvärvade bolag inkluderas i koncernredovisningen med belpo- avseende tiden efter förvärvet. Resultat från under året sålda bolag har inkluderats i koncernens resultaträkning för tiden fram till tidpunkten för avyttringen. Mellanhavanden inom koncernen elimineras i sin helhet. I moderbolagets bokslut redovisas andelar i dotterföretag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Som utdelning från dotterföretag redovisas endast erhållen utdelning av vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Dotterföretag i andra länder upprättar sin årsredovisning i utländsk valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa företags balans- och resultaträkningar till balansdagenskurs respektive avistakurs för den dag respektive affärshändelse ägde rum. De valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i ackumulerade valutakursdifferenser i koncernens eget kapital.

INTÄKTER

Tjänsteuppdrag

För tjänsteuppdrag till fast pris redovisas de inkomster och utgifter som är hänförliga till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad

bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad. För tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas inkomsten som är hänförlig till ett utfört tjänsteuppdrag som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Varor

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

INKOMSTSKATTER

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen. Fordringar och skulder nettoredo visas endast när det finns en legal rätt till kvittning. Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skattekulden som är hänförlig till obeskattade reserver. Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Utgifter för utveckling eller underhåll redovisas som immateriell tillgång under förutsättning att utgifterna medför att framtida ekonomiska fördelar för företaget sannolikt ökar och att utgifterna kan påvisas leda till en användbar produkt. En ytterligare förutsättning är att företaget på ett tillförlitligt sätt kan beräkna de utgifter som kan hänföras till den immateriella tillgången. Övriga utgifter för utveckling kostnadsförs. Bedömd nyttjandetid är 5 år. Vid förvärv av dotterbolag kan skillnader uppstå mellan förvärspris och de nettotillgångar som finns i det förvärvade bolaget. Denna skillnad (övervärde) allokeras till främst varumärken och kundrelationer varefter det ej allokerade värdet slutligen allokeras till koncerngoodwill. Dessa övervärden skrivs av på 10 år. Koncerngoodwill

skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. De förvärv som utförts är väsentligt strategiska för koncernens expansion och kommer att skapa såväl marknadspotential och samordningseffekter. Dessa effekter kommer att skapa ekonomiska värden som beräknas kvarstå över en lång tid. Goodwill som uppkommer på grund av strategiska förvärv skrivs därför av på tio år. Nyttjandeperioden omprövas vid varje räkenskapsårs utgång.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utträngs eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader. Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad. Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar 5 år

Inventarier, verktyg och installationer 5-7 år

NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras. I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Dessa redovisas i balansräkningen när bolaget blir part genom avtalsmässiga villkor och tas bort när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts eller när förpliktelser har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

VARULAGER

Varulagret värderas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Erforderligt avdrag för inkurans har gjorts.

AVSÄTTNINGAR

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

UTLÄNDSKA VALUTOR

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

LEASINGAVTAL

Samtliga leasingavtal redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutad anställning: I bolaget förekommer uteslutande pensionsplaner som hanteras som avgiftsbestämda planer. Det finns inga övriga väsentliga avtal som innebär ersättningar efter avslutad anställning än vad som faller inom ramen för kollektivavtal eller gängse praxis för ledande befattningshavare.

MODERBOLAGET

Vid tillämpliga fall tillämpas samma redovisnings- och värderingsprinciper i moderföretaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan.

BOKSLUTSDISPOSITIONER

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

AKTIER OCH ANDELAR I DOTTERFÖRETAG

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott och koncernbidrag läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

EGET KAPITAL

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

OBESKATTADE RESERVER

Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

NYCKELTALSDEFINITIONER

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

NOT 2

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Bolagets ledning gör uppskattningar och bedömningar främst vad gäller värdering av immateriella tillgångar, bedömning av värdet av uppskjutna skattefordringar, risker i pågående projekt, varulagers inkurans, risker i kundfordringar samt diverse avsättningar. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Det finns inga uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år.

NOT 3

OPERATIONELLA LEASINGAVTAL

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Framtida minimileaseavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:				
Förfaller till betalning inom ett år	5 177	5 972	-	-
Förfaller till betalning senare än ett, men inom 5 år	11 299	6 430	-	-
	16 476	12 402	0	0
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	1 121	2 249	-	-
Bolagets hyresutgifter för lokaler uppgår till	3 996	2 274	-	-

I koncernens redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av hyrda fastigheter/lokaler. Avtalet om hyra av den svenska fabriksfastigheten löper på fem år med möjlighet för företaget att förlänga med ytterligare 5 år i två omgångar.

NOT 4

LÖNER, ANDRA ERSÄTTNINGAR, SOCIALA KOSTNADER
SAMT ANTAL ANSTÄLLDA ETC.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Medelantalet anställda				
Kvinnor	29	27	1	1
Män	94	87	2	-
Totalt	123	114	3	1
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader				
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	1 274	489	894	489
Löner och ersättningar till övriga anställda	21 088	17 228	696	-
	22 362	17 717	1 590	489
Sociala avgifter enligt lag och avtal	6 249	4 562	634	184
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	195	84	187	84
Pensionskostnader för övriga anställda	1 946	1 453	164	-
Totalt	30 752	23 816	2 575	757
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare				
Antal styrelseledamöter på balansdagen				
Kvinnor	1	1	1	1
Män	5	3	5	3
Totalt	6	4	6	4
Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare				
Kvinnor	1	1	1	1
Män	2	-	2	-
Totalt	3	1	3	1

Ersättningar och avgångsverderlag till verkställande direktören samt ersättningar till styrelsens ledamöter.

Till verkställande direktören utgår 756 tkr i lön, 40 tkr i förmåner samt 186 tkr till pensioner på årsbasis.

Verkställande direktören har 6 månaders uppsägningstid med ordinarie ersättning under tiden.

För styrelseledamöterna David Pantzar och Karl Malmström utgår 100 tkr respektive 87 tkr i styrelsearvode på årsbasis.

NOT 5

ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ränteintäkter	27	52	213	30
Kursdifferenser	826	301	173	67
Redovisat värde	853	353	386	97

Varav i moderbolaget ränteintäkt från koncernföretag 213 tkr.

NOT 6

RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	1 492	1 826	368	354
Kursdifferenser	282	246	219	90
Övriga finansiella kostnader	139	538	-	-
Redovisat värde	1 913	2 610	587	444

NOT 7

SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skatt	-945	-125	-35	-
Uppskjuten skatt	871	1 744	-	-
Redovisat värde	-74	1 619	-35	0
Redovisat resultat före skatt	84	-3 932	84	312
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	-18	-	-30	-69
Skatteeffekt av ej skattepliktiga poster	-236	81	-5	-1
Justering för utländska skattesatser	-288	-	-	-
Skatteaktivering av underskottsavdrag	468	1 538	-	-
Utnyttjad underskottsavdrag	-	-	-	70
Redovisat värde	-74	1 619	-35	0

NOT 8

BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ingående anskaffningsvärden	2 369	-	-	-
Årets anskaffningar	1 083	2 369	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 452	2 369	0	0
Ingående avskrivningar	-557	-	-	-
Årets avskrivningar	-1 395	-557	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 952	-557	0	0
Redovisat värde	1 500	1 812	0	0

NOT 9

GOODWILL, VARUMÄRKE OCH KUNDRELATIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ingående anskaffningsvärden	22 977	3 711	-	-
Årets förändringar				
-Årets anskaffningar	-	19 266	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	22 977	22 977	0	0
Ingående avskrivningar	-2 381	-866	-	-
Årets förändringar				
-Avskrivningar	-2 297	-1 515	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 678	-2 381	0	0
Redovisat värde	18 299	20 596	0	0

NOT 10

MASKINER OCH ANDRA TEKNISKA ANLÄGGNINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ingående anskaffningsvärden	2 623	581	-	-
Årets förändringar				
-Inköp	145	2 042	-	-
-Omklassificeringar	-168	-	-	-
-Omräkningsdifferenser	39	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 639	2 623	0	0
Ingående avskrivningar	-487	-271	-	-
Årets förändringar				
-Avskrivningar	-287	-216	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-774	-487	0	0
Redovisat värde	1 865	2 136	0	0

NOT 11

INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Ingående anskaffningsvärden	1 193	34	-	-
Årets förändringar				
-Inköp	249	1 159	-	-
-Omklassificeringar	168	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 610	1 193	0	0
Ingående avskrivningar	-387	-2	-	-
Årets förändringar				
-Avskrivningar	-430	-385	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-817	-387	0	0
Redovisat värde	793	806	0	0

NOT 12

UPPSKJUTEN SKATT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Uppskjuten skattefordran belöpande på underskottsavdrag	2 099	1 597	-	-
Redovisat värde	2 099	1 597	0	0
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till övervärden i koncernen	2 663	2 992	2 663	2 992
Redovisat värde	2 663	2 992	2 663	2 992

NOT 13

UPPARBETAD MEN EJ FAKTURERAD INTÄKT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016	2015	2016	2015
Upparbetade intäkter	5 254	1 715	-	-
Fakturerade delbelopp	-2 486	-1 197	-	-
Redovisat värde	2 768	518	0	0

NOT 14

UPPLÅNING

Inga långfristiga skulder förfaller längre än 5 år efter balansdagen.

NOT 15

CHECKRÄKNINGSKREDIT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	8 000	9 000	-	-

NOT 16

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

	2016	2015
Inköp och försäljning mellan moderbolag och andra koncernföretag		
Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.		
Inköp (%)	4	13
Försäljning (%)	100	100

NOT 17

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2016	2015
Ingående anskaffningsvärde	13 054	12 096
Årets inköp	-	958
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	13 054	13 054
Ingående nedskrivningar	-270	-270
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-270	-270
Redovisat värde	12 784	12 784

INGÅENDE BOLAG I KONCERNEN

	Org nr	Säte	Kapitalandel(%)
Pen Shop Concept AB	556340-0810	Stenkullen	100
Oboya Automotive AB	556769-9052	Stenkullen	100
WGC Holding AB	556831-6680	Jönköping	100
Pen Interiör AB	556453-5093	Jönköping	100
Oboya Supply & Logistics Partner Ltd		Hongkong	100
Qingdao Oboya Shop Concept Co Ltd		Qingdao	100

MODERBOLAGET	Kapital- andel %	Rösträtts- andel %	Antal aktier	Redovisat värde 16-12-31	Redovisat värde 15-12-31
Pen Shop Concept AB	100	100	1 000	11 646	11 646
WGC Holding AB	100	100	50 000	958	958
Oboya Automotive AB	100	100	400 000	180	180
Oboya Supply & Logistics Partner Ltd	100	100	10 000		
Qingdao Oboya Shop Concept Co Ltd	100	100			
Redovisat värde				12 784	12 784

NOT 18

ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	-	-	958	958
Årets förändringar				
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	0	958	958
Ingående nedskrivningar	-	-	-498	-498
Årets förändringar				
Utgående ackumulerade uppskrivningar/nedskrivningar	0	0	-498	-498
Redovisat värde	0	0	460	460

NOT 19

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet består av 18 674 900 st aktier med kvotvärde 0,04 kr.

NOT 20

STÄLLDA SÄKERHETER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
För avsättningar och skulder				
Avseende Skulder till kreditinstitut				
Aktier i dotterföretag	4 808	4 496	11 646	11 646
Företagsinteckningar	22 100	24 400	-	-
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut				
Belånade kundfordringar	5 409	2 094	-	-
Summa ställda säkerheter	32 317	30 990	11 646	11 646

NOT 21

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	-	-	2 370	3 000
Övriga ansvarsförbindelser	5 160	5 160	-	-
Summa ansvarsförbindelser	5 160	5 160	2 370	3 000

NOT 22

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter räkenskapsåret har Goods Sweden AB i Växjö förvärvats. Goods har huvudkontor i Växjö och har även ett Showroom på Birger Jarlsgatan i Stockholm. Bolaget arbetar framförallt mot restaurang och har ett komplett utbud av framförallt möbler, men även maskiner och annan utrustning för restaurang. Omsättningen 2015 låg på 32,9 msek och det är 8 anställda i bolaget där flera också har erfarenhet från att arbeta i restaurangmiljö. Bolaget etablerades 1994. Genom förvärvet tog bolaget över samtliga rättigheter och avtal. Köpeskillingen uppgår till 1 krona, grundaren och delägaren Örjan Svensson blir anställd via moderbolaget. Bolaget kommer att fortsatt drivas från Växjö.

NOT 23

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV RESULTATET

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i kronor:

Överkursfond	32 055 998
Balanserade vinstmedel	-84 211
Årets vinst	102 381
	32 074 168
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs	32 074 168
	32 074 168

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2017-05-17 för fastställelse.

Jönköping 2017-04-11

Annica Lind Nordberg
Verkställande direktör

Robert Wu
Styrelsens ordförande

Mikael Palm Andersson

David Pantzar

Krister Magnusson

Karl Malmström

Vår revisionsberättelse har lämnats 2017-04-11.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Pierre Fogelberg
Auktoriserad revisor

Till bolagsstämman i PEN Concept Group AB (publ), org.nr 556772-5667

REVISIONSBERÄTTELSE

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för PEN Concept Group AB (publ) för år 2016. Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för koncernen för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

ÖVRIG UPPLYSNING

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2015 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 6 april 2016 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas

och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra något av detta.

REVISORNS ANSVAR

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen. En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för PEN Concept Group AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Jönköping den 11 april 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Pierre Fogelberg
Auktoriserad revisor



PEN

Concept Group

PEN CONCEPT GROUP AB
ALFAVÄGEN 3
556 52 JÖNKÖPING

TEL 036-36 17 80
E-POST: ANNICA.NORDBERG@PEN.SE
WWW.PEN.SE