



## ÅRSRAPPORT 2015

### PSJ Holding KBH ApS

Torvekanten 5  
2500 Valby

CVR nr. 26111064

#### **Indsender:**

Bay's Revisionskontor  
Torvet 1  
4100 Ringsted

#### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 14. april 2016

#### **Dirigent**

Paolo Spatafora



## Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Selskabsoplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	8
Ledelsespåtegning	9
Resultatopgørelse for tiden 1. januar- 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter	13

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab.

## Usædvanlige forhold

Ingen.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteterne forventes uændret. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## Forventet udvikling

Ledelsen har forventninger om, at selskabets økonomiske udvikling vil være stabil for regnskabsåret 2016.

## Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

PSJ Holding KBH ApS  
Torvekanten 5  
2500 Valby

CVR-nr.: 26111064  
Stiftelsesdato: 3. januar 2002  
Hjemsted: Københavns Kommune  
Regnskabsår: 1. januar- 31. december

## Direktion

Paolo Spatafora

## Revision

Bays Revisionskontor  
Torvet 1  
4100 Ringsted

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
14. april 2016, på selskabet adresse.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PSJ Holding KBH ApS 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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. 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtigelse.

#### Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## Til den daglige ledelse i PSJ Holding KBH ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PSJ Holding KBH ApS for regnskabsåret 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 14. april 2016

## **Bays Revisionskontor**

Cvr.nr: 20183497

Kim Bay

Registreret revisor



## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for PSJ Holding KBH ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december samt af resultatet.

Regnskabet er ikke revideret, og virksomheden opfylder betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 14. april 2016

**Direktion:**

Paolo Spatafora

## Resultatopgørelse for tiden 1. januar- 31. december

Note	2015	2014
Bruttotab	-6.563	-6.063
<b>Finansiering</b>		
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-5.052	92.862
Øvrige finansielle omkostninger	-70	-527
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>-11.685</b>	<b>86.272</b>
2. Skat af årets resultat	1.459	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-10.226</b>	<b>86.272</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-5.052	92.862
Overført resultat	-5.174	-6.590
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-10.226</b>	<b>86.272</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
3. <b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.957.327</u>	<u>1.962.379</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>1.957.327</b></u>	<u><b>1.962.379</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>1.957.327</b></u>	<u><b>1.962.379</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	76.096	75.580
Andre tilgodehavender	<u>18.891</u>	<u>8.961</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u><b>94.987</b></u>	<u><b>84.541</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>94.987</b></u>	<u><b>84.541</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><b>2.052.314</b></u>	<u><b>2.046.920</b></u>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
<b>4. EGENKAPITAL</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.757.327	1.747.588
Overført resultat	-167.334	-162.160
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.714.993</u></b>	<b><u>1.710.428</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.000
Selskabsskat	49.632	29.486
Anden gæld	1	4.527
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	287.688	296.479
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>337.321</u></b>	<b><u>336.492</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>337.321</u></b>	<b><u>336.492</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>2.052.314</u></b>	<b><u>2.046.920</u></b>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6. Eventualposter

## Noter

	2015	2014	
<b>1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Indtægter af kapitalandele	-5.052	92.862	
	<u><b>-5.052</b></u>	<u><b>92.862</b></u>	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	-1.459	0	
	<u><b>-1.459</b></u>	<u><b>0</b></u>	
	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Ejerandel</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>			
<b>Tilknyttede selskaber</b>			
City Vinhus ApS, København	1.957.327	-5.052	100 %
	<b>Selskabs-</b>	<b>Datterselsk</b>	<b>Overført</b>
	<b>kapital</b>	<b>reserver</b>	<b>resultat</b>
			<b>I alt</b>
<b>4. EGENKAPITAL</b>			
Saldo, primo	125.000	1.747.588	-162.160
Overført jfr. resultatdisponering	0	9.739	-5.174
	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>1.757.327</b></u>	<u><b>-167.334</b></u>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>			<u><b>1.714.993</b></u>
<b>5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
Ingen.			
<b>6. Eventualposter</b>			
Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.			