

P. Valby ApS

Toftegårds Allé 40
2500 Valby

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

19/06/2018

Waqas Qaiser Khilji
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 6 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

P. Valby ApS
Toftegårds Allé 40
2500 Valby

CVR-nr: 32949258
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Revisor

GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Stamholmen 175, 2
2650 Hvidovre
DK Danmark

CVR-nr: 25187091
P-enhed: 1007399649

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for P. Valby ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 19/06/2018

Direktion

Waqas Qaiser Khilji

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i P. Valby ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P. Valby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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.

Hvidovre, 19/06/2018

Benjamin Jensen , mne22452

Registreret revisor

GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 25187091

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i fremstilling af konsumis.

Usædvanlige forhold

Der er i regnskabsåret ikke indtruffet nogen usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets økonomiske udvikling har foregået planmæssigt.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Der er foretaget tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Selskabet har som følge af konkurrencemæssige hensyn og med henvisning til årsregnskabslovens § 32 stk. 1 valgt ikke at vise omsætningen og dermed foretaget en sammendragning i resultatopgørelsen. De sammendragne poster indgår i posten "bruttoresultat".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. 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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | | |
|----------|------|-------------------|
| Goodwill | 5 år | scrapværdi 0 pct. |
|----------|------|-------------------|

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Indretning lejede lokaler afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | | |
|------------------------------|------|-------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år | scrapværdi 0 pct. |
| Indretning lejede lokaler | 5 år | scrapværdi 0 pct. |

Aktiver med en kostpris på under 13.200 DKK. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris

med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, dattervirksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Bruttoresultat | | 509.718 | 641.858 |
| Personaleomkostninger | 1 | -535.708 | -431.022 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -26.958 | -15.511 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -52.948 | 195.325 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 1.295 | 9.173 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 4 | -580 | -2.013 |
| Ordinært resultat før skat | | -52.233 | 202.485 |
| Skat af årets resultat | 5 | 0 | -50.197 |
| Årets resultat | | -52.233 | 152.288 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 386.903 |
| Overført resultat | | -52.233 | -234.615 |
| I alt | | -52.233 | 152.288 |

Balance 31. december 2017

Aktiver

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|----------|----------------|----------------|
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | 6 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 13.834 | 23.992 |
| Indretning af lejede lokaler | | 161.430 | 78.400 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 7 | 175.264 | 102.392 |
| Anlægsaktiver i alt | | 175.264 | 102.392 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 24.650 | 23.084 |
| Varebeholdninger i alt | | 24.650 | 23.084 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 250.950 |
| Tilgodehavende skat | | 9.000 | 16.999 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 18.461 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 31.672 | 32.028 |
| Tilgodehavender i alt | | 40.672 | 318.438 |
| Likvide beholdninger | | 175.718 | 348.942 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 241.040 | 690.464 |
| Aktiver i alt | | 416.304 | 792.856 |

Balance 31. december 2017

Passiver

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Registreret kapital mv. | 8 | 125.000 | 125.000 |
| Andre reserver | | 18.746 | 18.746 |
| Overført resultat | | -52.232 | 1 |
| Forslag til udbytte | | 0 | 386.903 |
| Egenkapital i alt | | 91.514 | 530.650 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 68.554 | 79.471 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 147.857 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 42.199 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 89.371 | 114.402 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 19.008 | 26.134 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 324.790 | 262.206 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 324.790 | 262.206 |
| Passiver i alt | | 416.304 | 792.856 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|-----------------|-----------------|
| Lønninger | -493.538 | -383.086 |
| Andre omkostninger til social sikring | -42.170 | -47.936 |
| | -535.708 | -431.022 |
| Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget gennemsnitligt: | 1 | 1 |

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | -10.158 | -9.911 |
| Indretning lejede lokaler | -16.800 | -5.600 |
| | -26.958 | -15.511 |

3. Andre finansielle indtægter

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|--------------|--------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.295 | 9.172 |
| Øvrige finansielle indtægter | 0 | 1 |
| | 1.295 | 9.173 |

4. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|-----------------------------|-------------|---------------|
| Øvrige finansielle udgifter | -580 | -2.013 |
| | -580 | -2.013 |

5. Skat af årets resultat

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---------------------------------------|-------------|----------------|
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | -42.199 |
| Regulering af tidligere års skatter | 0 | -7.998 |
| | 0 | -50.197 |

6. Immaterielle anlægsaktiver i alt

| | Goodwill. kr. |
|--|------------------|
| Anskaffelsespris pr. 1. januar | 450.000 |
| Anskaffelsespris pr. 31. december 2017 | 450.000 |
| Afskrivninger pr. 1. januar | -450.000 |
| Afskrivninger pr. 31. december 2017 | -450.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 | 0 |

7. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Produktionsanlæg og maskiner kr. | Indretning lejede lokaler kr. |
|--|--|-------------------------------------|
| Anskaffelsespris pr. 1. januar | 292.695 | 102.086 |
| Årets tilgang | 0 | 99.830 |
| Anskaffelsespris pr. 31. december 2017 | 292.695 | 201.916 |
| Afskrivninger pr. 1. januar | -268.703 | -23.686 |
| Årets afskrivninger | -10.158 | -16.800 |
| Afskrivninger pr. 31. december 2017 | -278.861 | -40.486 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 | 13.834 | 161.430 |

8. Registreret kapital mv.

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt DKK 1.000.
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

| | kr. |
|--|----------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Selskabskapital pr. 1. januar 2012 | 125.000 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Selskabskapital pr. 31. december 2017 | 125.000 |

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytteskat og royaltyskat, samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ISA Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse forøges.

10. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

ISA HOLDING ApS
c/o Waqas Qaiser Khilji
Buster Larsens Vej 5, 1. th.
2500 Valby