

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
[www.kallermann.dk](http://www.kallermann.dk)

## **PSM Denmark Holding IVS**

**Kongelundsvej 39  
2300 København S**

**CVR-nr. 39 43 13 94**

**Årsrapport 2019/20**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. januar 2021.

---

Sofia Denoux Maahr Hansen  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2019/20	8
Balance pr. 30. juni 2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11 - 12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** PSM Denmark Holding IVS  
Kongelundsvej 39  
2300 København S

CVR-nr.: 39 43 13 94  
Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

**Direktion** Sofia Denoux Maahr Hansen  
Paul Ian Newson

**Revisor** Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for PSM Denmark Holding IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. januar 2021

**Direktion**

Sofia Denoux Maahr Hansen

Paul Ian Newson

**REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB****Til den daglige ledelse i PSM Denmark Holding IVS**

Vi har opstillet årsregnskabet for PSM Denmark Holding IVS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Etiske 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.

Helsingør, den 6. januar 2021

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 30 19 52 64

Leif Lindén

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne19716

## LEDELSEBERETNING

### Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er at eje anparter i driftsselskab.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 293.939 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 13.637 kr. pr. 30. juni 2020.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PSM Denmark Holding IVS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Sammenligningstallene udgør perioden 23.03.2018 - 30.06.2019, i alt 15 måneder.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætning fratrukket vareforbrug og eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skatteomkostninger

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af PSM Denmark Holding IVS-koncernens danske datterselskaber. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCEN

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. nedenfor.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



**ÅRSREGNSKAB****ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2019/20

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		-5.000	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-291.609	305.765
Finansielle indtægter	1	14.447	10.519
Finansielle omkostninger	2	-12.434	-8.198
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<u>-294.596</u>	<u>308.086</u>
Skat af årets resultat	3	657	-511
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<u><u>-293.939</u></u>	<u><u>307.575</u></u>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-305.765	305.765
Overført resultat		11.826	1.810
		<u><u>-293.939</u></u>	<u><u>307.575</u></u>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. JUNI 2020

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.158	305.767
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<u>14.158</u>	<u>305.767</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>			
		<u>14.158</u>	<u>305.767</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		736.780	722.333
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		657	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>737.437</u>	<u>722.333</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>			
		<u>737.437</u>	<u>722.333</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>			
		<u>751.595</u>	<u>1.028.100</u>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		1	1
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	305.765
Overført resultat		13.636	1.810
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<u>13.637</u>	<u>307.576</u>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		634.133	621.699
Skyldig selskabsskat		511	511
Anden gæld		5.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		98.314	98.314
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u>737.958</u>	<u>720.524</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>			
		<u>737.958</u>	<u>720.524</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<u>751.595</u>	<u>1.028.100</u>
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2019/20

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	1	0
Tilgang	0	1
<b>Ultimo i alt</b>	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode:</b>		
Primo	305.765	0
Tilgang	0	305.765
Afgang	-305.765	0
<b>Ultimo</b>	<u>0</u>	<u>305.765</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	1.810	0
Tilgang	11.826	1.810
<b>Ultimo i alt</b>	<u>13.636</u>	<u>1.810</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><u>13.637</u></u>	<u><u>307.576</u></u>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	14.447	10.519
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>14.447</b>	<b>10.519</b>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	12.434	8.198
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>12.434</b>	<b>8.198</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	-657	511
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-657</b>	<b>511</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	2	0
Tilgang	0	2
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Opskrivninger, primo	-190.040	0
Årets resultat vedrørende kapitalandele	204.196	305.765
<b>Opskrivninger, ultimo</b>	<b>14.156</b>	<b>305.765</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>14.158</b>	<b>305.767</b>
<b>5. Nærtstående parter</b>		
<b>Dattervirksomhed 1:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 39 44 10 63		
Virksomhedens navn: PSM Denmark IVS		
Virksomhedens hjemsted: København		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	1.002.138	797.943
Årets resultat	204.195	797.942
<b>Dattervirksomhed 2:</b>		
Virksomhedens navn: Moo Moo Is Bar IVS		
Virksomhedens hjemsted: København		
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	-987.981	-492.175
Årets resultat	-495.805	-492.176

**6. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties udgør 511 kr. pr. 30. juni 2020. Eventuelle senere korrektioner til sambeskatningsindkomsten kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**ÅRSREGNSKAB**

**NOTER**

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.