

P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS
Viborgvej 7, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 40 60 30 26

Årsrapport

7. juni - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2020

Per Sand-Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 7. juni - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 7. juni - 31. december 2019 for P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 7. juni - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. maj 2020

Direktion

Per Sand-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS for regnskabsåret 7. juni - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 7. juni - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 28. maj 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

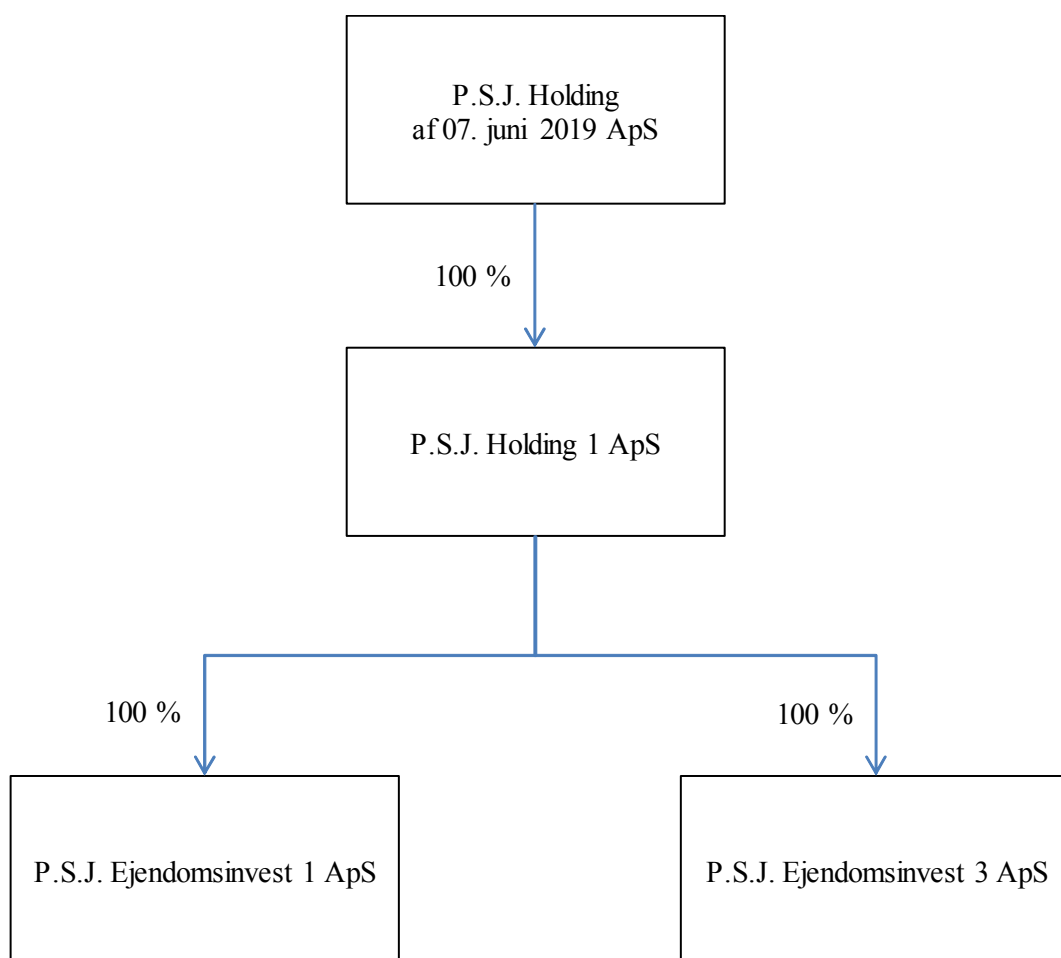
Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Morten Broberg Lind
statsautoriseret revisor
mne32735

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS Viborgvej 7 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 40 60 30 26 Stiftet: 7. juni 2019 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 7. juni - 31. december
Direktion	Per Sand-Jensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Danske Bank A/S, Åboulevarden 69, 8000 Århus C
Advokatforbindelse	Brockstedt-Kaalund Advokatpartnerselskab, Godthåbsvej 4, 8600 Silkeborg
Dattervirksomheder	P.S.J. Holding 1 ApS, Silkeborg P.S.J. Ejendomsinvest 1 ApS, Silkeborg P.S.J. Ejendomsinvest 3 ApS, Silkeborg
Associeret virksomhed	Industrie Invest GmbH, Flensburg, Tyskland

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 <u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:	
Bruttofortjeneste	9.436
Resultat af ordinær primær drift	7.813
Finansielle poster, netto	3.671
Årets resultat	9.494
Balance:	
Balancesum	254.485
Investeringer i materielle anlægsaktiver	146
Egenkapital	101.973
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	7.753
Investeringsaktivitet	68.465
Finansieringsaktivitet	-76.279
Pengestrømme i alt	-61
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1
Nøgletal i %:	
Likviditetsgrad	123,5
Soliditetsgrad	40,1
Egenkapitalforrentning	18,6

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2019 omfatter kun perioden fra 7. juni til 31. december 2019.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet er stiftet ved en skattefri spaltning efter skattefri anpartsombytning af P.S.J. Holding 1 ApS.

Koncernen har som led i generationsskifte frasolgt bildivisionen, og koncernens aktiviteter består her-efter af udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 9.494 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for indeværende regnskabsår en omsætning og resultat på niveau med 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Selskabet fusioneres i 2020 med datterselskabet P.S.J. Holding 1 ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder den udenlandske associerede virksomhed kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af den udenlandske associerede virksomheds egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning består af indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og drift af udlejningsejendomme.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	70
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultat opgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P.S.J. Holding af 07. juni 2019 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse

Note	Koncern	Modervirksomhed
	7/6 2019 - 31/12 2019	7/6 2019 - 31/12 2019
Bruttofortjeneste	9.436.330	-52.500
1 Personaleomkostninger	-485.271	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.138.046	0
Resultat før finansielle poster	7.813.013	-52.500
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.313.369	9.543.350
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	306.348	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.010.831	0
Andre finansielle indtægter	1.850.614	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.810.145	0
Resultat før skat	11.484.030	9.490.850
3 Skat af årets resultat	-1.989.880	3.300
4 Årets resultat	9.494.150	9.494.150

Balance

Aktiver		Koncern	Modervirksomhed
Note		31/12 2019	31/12 2019
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	148.236.645	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.633	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	21.629.136	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>169.887.414</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	102.021.998
10	Ansvarlig lånekapital hos associeret virksomhed	17.823.222	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.823.222</u>	<u>102.021.998</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>187.710.636</u>	<u>102.021.998</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.020	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.247.181	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	3.300
	Andre tilgodehavender	63.453.510	0
	Tilgodehavender i alt	<u>66.701.711</u>	<u>3.300</u>
	Likvide beholdninger	<u>72.862</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>66.774.573</u>	<u>3.300</u>
	Aktiver i alt	<u>254.485.209</u>	<u>102.025.298</u>

Balance

Passiver		Koncern	Modervirksomhed
Note		31/12 2019	31/12 2019
Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	9.542.998
	Overført resultat	99.972.798	90.429.800
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	101.972.798	101.972.798
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	24.647.300	0
	Hensatte forpligtelser i alt	24.647.300	0
Gældsforpligtelser			
12	Gæld til realkreditinstitutter	73.788.790	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	73.788.790	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.979.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	78.375	15.000
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	797.297	0
	Selskabsskat	946.580	0
13	Anden gæld	47.275.069	37.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.076.321	52.500
	Gældsforpligtelser i alt	127.865.111	52.500
	Passiver i alt	254.485.209	102.025.298
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
15 Eventualposter			
16 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 7. juni 2019	1.000.000	0	0	0	1.000.000
Resultatandel	0	0	8.494.150	1.000.000	9.494.150
Valutakursreguleringer	0	0	-352	0	-352
Overkurs ved stiftelse	0	0	91.479.000	0	91.479.000
	1.000.000	0	99.972.798	1.000.000	101.972.798

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 7. juni 2019	1.000.000	0	0	0	1.000.000
Resultatandel	0	9.543.350	-1.049.200	1.000.000	9.494.150
Valutakursreguleringer	0	-352	0	0	-352
Overkurs ved stiftelse	0	0	91.479.000	0	91.479.000
	1.000.000	9.542.998	90.429.800	1.000.000	101.972.798

Pengestrømsopgørelse

	Koncern 7/6 2019 - 31/12 2019
Årets resultat	9.494.150
17 Reguleringer	467.161
18 Ændring i driftskapital	-219.537
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.741.774
Renteindbetalinger og lignende	1.850.614
Renteudbetalinger og lignende	-1.810.145
Pengestrøm fra ordinær drift	9.782.243
Betalt selskabsskat	-2.029.162
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.753.081
Køb af materielle anlægsaktiver	-145.817
Salg af virksomhed	68.610.921
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	68.465.104
Afdrag på langfristet gæld	-4.850.337
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-601.104
Ændring i mellemværende med nærtstående selskaber	-70.827.263
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-76.278.704
Ændring i likvider	-60.519
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	133.381
Likvider 31. december	72.862
Likvider	
Likvide beholdninger	72.862
Likvider 31. december	72.862

Noter

	Koncern 7/6 2019 - 31/12 2019	
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager		485.271
		485.271
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		1
	Koncern 7/6 2019 - 31/12 2019	Modervirksomhed 7/6 2019 - 31/12 2019
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultat af P.S.J. Holding 1 ApS	0	9.543.350
Gevinst ved salg af kapitalandele	2.313.369	0
	2.313.369	9.543.350
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.966.580	-3.300
Årets regulering af udskudt skat	23.300	0
	1.989.880	-3.300
		Modervirksomhed 7/6 2019 - 31/12 2019
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.543.350
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000
Disponeret fra overført resultat		-1.049.200
Disponeret i alt		9.494.150

Noter

	Koncern 31/12 2019
5. Grunde og bygninger	
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	163.314.083
Kostpris 31. december	163.314.083
Afskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-13.943.159
Årets afskrivninger	-1.134.279
Afskrivninger 31. december	-15.077.438
Regnskabsmæssig værdi 31. december	148.236.645
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	34.000
Tilgang i årets løb	22.000
Kostpris 31. december	56.000
Afskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-30.600
Årets afskrivninger	-3.767
Afskrivninger 31. december	-34.367
Regnskabsmæssig værdi 31. december	21.633
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	21.505.319
Tilgang i årets løb	123.817
Kostpris 31. december	21.629.136
Regnskabsmæssig værdi 31. december	21.629.136

Noter

	Modervirksomhed 31/12 2019	
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 7. juni		92.479.000
Kostpris 31. december		92.479.000
Årets resultat		9.543.350
Valutakursreguleringer		-352
Opskrivninger 31. december		9.542.998
Regnskabsmæssig værdi 31. december		102.021.998
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
P.S.J. Holding 1 ApS	Silkeborg	100 %
P.S.J. Ejendomsinvest 1 ApS	Silkeborg	100 %
P.S.J. Ejendomsinvest 3 ApS	Silkeborg	100 %
		Koncern 31/12 2019
9. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse		2.633.298
Kostpris 31. december		2.633.298
Nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse		-3.881.352
Årets resultat		306.348
Valutakursreguleringer		-352
Nedskrivninger 31. december		-3.575.356
Modregnet i tilgodehavender		942.058
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser		942.058
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Industrie Invest GmbH	Flensburg, Tyskland	40 %

Noter

	Koncern 31/12 2019
10. Ansvarlig lånekapital hos associeret virksomhed	
Ansvarlig lånekapital, Industrie Invest GmbH	18.765.280
Nedskrivning på tilgodehavender	-942.058
	17.823.222

	Koncern 31/12 2019	Modervirksomhed 31/12 2019
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 7. juni	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

	Koncern 31/12 2019
12. Gæld til realkreditinstitutter	
Gæld til realkreditinstitutter i alt	78.767.790
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.979.000
	73.788.790
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	54.449.000

- 13. Anden gæld**
 I koncernen udgør gæld til nærtstående selskaber 44.714 t.kr. og deposita udgør 1.658 t.kr.
 I moderselskabet udgør gæld til nærtstående selskaber 38 t.kr.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 78.768 t.kr., har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 169.866 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve på i alt 8.343 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har kautioneret for nærtstående virksomhedsbanklån. Kautionen er begrænset til højst at kunne andrage 40 mio. kr. De omfattede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 31.762 t.kr.

Koncernen har stillet ejerpantebreve og skadesløsbreve, i alt 5.000 t.kr., til sikkerhed for nærtstående virksomhedsbankgæld.

Koncernen har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor associeret virksomheds bank på 15 mio. kr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for nærtstående virksomheds bankgæld. Bankgælden udgør 25.806 t.kr. pr. 31. december 2019.

Endvidere kautionerer koncernen for tredjemands gæld til pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2019 i alt 4.101 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 947 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Per Sand-Jensen

Hovedaktionær

Sølystvej 39

8600 Silkeborg

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor disse ikke oplyses i henhold til årsregnskabslovens § 98 C stk. 7.

	Koncern 7/6 2019 - 31/12 2019
	<hr/>
17. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.138.046
Gevinst ved salg af kapitalandele	-2.313.369
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-306.348
Andre finansielle indtægter	-1.850.614
Øvrige finansielle omkostninger	1.810.145
Skat af årets resultat	1.966.580
Udskudt skat	23.300
Øvrige reguleringer	-579
	<hr/> 467.161 <hr/>
18. Ændring i driftskapital	
Ændring i tilgodehavender	855
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-220.392
	<hr/> -219.537 <hr/>