

A/S PSE NR. 3440

Ørbækvej 851, 5863 Ferritslev Fyn

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15 2013

Dirigent



Indholdsfortegnelse **Side**

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12 2012	9
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

A/S PSE nr. 3440
Ørbækvej 851
5863 Ferritslev Fyn

CVR-nr. 13 42 73 80

Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn

Bestyrelse

Christian Møller, formand
Simon Hovgaard Clausen
Jeanett Halling Vikkelsøe

Direktion

Jeanett Halling Vikkelsøe

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for AVS PSE nr. 3440.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ferritslev, den 10. april 2013

Direktion


Jeanett Halling Vikkelsøe
Administrerende direktør

Bestyrelse


Christian Møller
Formand


Simon Hovgaard Clausen


Jeanett Halling Vikkelsøe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S PSE nr. 3440

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S PSE nr. 3440 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 10. april 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Ole Hansen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering i anden virksomhed, der beskæftiger sig med sortering, bearbejdning og salg af genbrugsmaterialer.

Selskabet er interesseret i Gen-Tek I/S. På baggrund af resultatet i Gen-Tek I/S er driftsresultatet for A/S PSE nr. 3440 blevet som forventet i 2012.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Forventet udvikling

Selskabet planlægges fusioneret med Marius Pedersen A/S i løbet af 2013.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Endvidere er tilvalgt reglerne fra regnskabsklasse C om måling af kapitalandele i dattervirksomheder i henhold til indre værdis metode (equity-metoden).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Årets resultatandel i associeret virksomhed indregnes i resultatopgørelsen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med andre koncernvirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at andelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Kapitalandele i associerede virksomheder reguleres med selskabets andel af årets resultat i associerede virksomheder fratrukket den af selskabet modtagne udlodning for året og tillagt indskud i året.

I resultatopgørelsen medtages selskabets andel af resultatet.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse for 2012	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Andel af resultat i Gen-Tek I/S		578.186	573
Administrationsomkostninger		-4.375	-6
Resultat før finansielle poster		573.811	567
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle udgifter		-859	-1
Resultat før skat		572.952	566
Skat af årets resultat	1	-143.390	-141
Årets resultat		429.562	425

Bestyrelsen foreslår årets resultat, 429.562 kr., disponeret således:

	kr.
Overført resultat	429.562
Udbytte	0
	429.562

Balance pr. 31.12.2012

Aktiver	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Kapitalinteresser i associerede virksomheder	2	2.551.501	1.973
Udkudt skatteaktiv	1	0	9
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.551.501	1.982
Anlægsaktiver i alt		2.551.501	1.982
Aktiver i alt		2.551.501	1.982

Balance pr. 31.12.2012		2012	2011
	Note	kr.	t.kr.
Passiver			
Aktiekapital	3	500.000	500
Overført resultat		1.729.619	1.300
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital i alt		2.229.619	1.800
Hensættelse til udskudt skat	1	50.845	0
Hensat forpligtelser		50.845	0
Anden gæld		4.375	4
Mellemregning med Marius Pedersen A/S		182.998	31
Skyldig selskabsskat		83.664	147
Gæld i alt		271.037	182
Passiver i alt		2.551.501	1.982

Eventualforpligtelser er vist i note 4.

Noter

1. Hensættelse til selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>iflg. resultat- opgørelsen</u>
Gæld 1/1 2012	146.706	-8.881	
Betalte skatter i 2012	-146.706	0	
Betalt acontoskat	0	0	
Regulering udskudt skat tidligere år	0	0	0
Regulering udskudt skat, kapitalandele tidligere år	0	0	
Skat af årets resultat	83.664	59.726	143.390
Hensættelser 31/12 2012	83.664	50.845	
	=====	=====	
Årets skatteudgift			143.390
			=====

2. Kapitalinteresser i associerede virksomheder

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Indestående 1/1	1.973.315	1.404
Udbytte	0	0
Reguleringer vedr. tidligere år	0	-4
Årets resultat	578.186	573
Indestående 31/12	2.551.501	1.973
	=====	=====

Kapitalinteresser i associerede virksomheder omfatter:

Gen-Tek I/S, Esbjerg, ejerandel 25%

3. Egenkapitalopgørelse

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 500.000 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2012	2011
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Aktiekapital 1. januar	500.000	500
Kapitalforhøjelse/-nedsættelse i årets løb	0	0
Aktiekapital 31. december	500.000	500
Overført resultat 1. januar	1.300.057	876
Overført fra resultatdisponeringen	429.562	424
Overført resultat 31. december	1.729.619	1.300
Foreslået udbytte 1. januar	0	0
Betalt udbytte	0	0
Overført fra resultatdisponeringen	0	0
Foreslået udbytte 31. december	0	0
Egenkapital 31. december	2.229.619	1.800
	=====	=====

4. Eventualforpligtelser

Som medinteressent i Gen-Tek I/S hæfter selskabet solidarisk sammen med de tre øvrige interessenter for Gen-Tek I/S' gæld til eksterne kreditorer. Pr. 31/12 2012 udgør beløbet 2.850 t.kr.

5. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på A/S PSE nr. 3440:
Hovedaktionær Marius Pedersen A/S, CVR.NR. 49 97 95 17.

Øvrige nærtstående parter, som A/S PSE nr. 3440 har haft transaktioner med i 2012:
Ingen.

Transaktioner mellem nærtstående parter og A/S PSE nr. 3440 i 2012:
Der har i regnskabet været en løbende mellemregning, der er forrentet med gennemsnitligt 2,50 %.

6. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:
Marius Pedersen A/S, CVR.NR. 49 97 95 17.