

PSH HOLDING VARDE ApS

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/12/2014

Peter Steen Hansen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Årsregnskab

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

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	PSH HOLDING VARDE ApS Lunddalsvej 5 6800 Varde Telefonnummer: 76950102 e-mailadresse: psh@hertecentervarde.dk CVR-nr: 30719980 Regnskabsår: 01/07/2013 - 30/06/2014
Bankforbindelse	Sydbank A/S Vestergade 4 6800 Varde DK Danmark
Revisor	Lægers & Tandlægers Revisionskontor Steen Blichers Gade 5 8900 Randers C DK Danmark CVR-nr: 25685229 P-enhed: 1007987028

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for PSH Holding Varde ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 16/12/2014

Direktion

Peter Steen Hansen
Læge

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PSH HOLDING VARDE ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PSH HOLDING VARDE ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 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 handlinger 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. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ledelsen har ikke sikret afholdelse af generalforsamling senest 6 måneder efter, at ledelsen konstaterede, at halvdelen af selskabets kapital var tabt. Denne overtrædelse af selskabslovens § 119 kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Randers, 16/12/2014

Brian Bruun Falkner
Registreret revisor
Lægers & Tandlægers Revisionskontor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb.

Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning:

Nettoomsætning ved salg af ydelser, lejeindtægter mv. indregnes i resultatopgørelsen på fakturerings tidspunktet.

Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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.

Balance

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

I resultatopgørelse indregnes andel af associerede virksomheders resultat under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statutidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med øvrige egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstesten af hvert enkelt aktiv henholdsvis en gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på statusdagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte:

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Finansielle gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Selskabsskat:

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.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen og finansieringstillæg/godtgørelse indregnes som en finansiel post i resultatopgørelsen i regnskabsåret.

Resultatopgørelse 1. jul 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Nettoomsætning		44.665	0
Bruttoresultat		44.665	0
Andre driftsomkostninger		-27.175	-20.500
Resultat af ordinær primær drift		17.490	-20.500
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		-1.310.311	-1.558.895
Øvrige finansielle omkostninger		-230.817	-197.808
Ordinært resultat før skat		-1.523.638	-1.777.203
Skat af årets resultat		-30	-1.511.585
Årets resultat		-1.523.668	-3.288.788
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.523.668	-3.288.788
I alt		-1.523.668	-3.288.788

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.227.065	1.020.243
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	1.227.065	1.020.243
Anlægsaktiver i alt		1.227.065	1.020.243
Tilgodehavende skat		0	4.062
Tilgodehavender i alt		0	4.062
Omsætningsaktiver i alt		0	4.062
Aktiver i alt		1.227.065	1.024.305

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		-4.768.424	-4.761.889
Egenkapital i alt	2	-4.643.424	-4.636.889
Gæld til banker		4.969.847	5.421.987
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	4.969.847	5.421.987
Gæld til banker		733.449	82.151
Anden gæld		25.175	20.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		142.018	136.556
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		900.642	239.207
Gældsforpligtelser i alt		5.870.489	5.661.194
Passiver i alt		1.227.065	1.024.305

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Associerede virksomheder	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
HCV Holding A/S, Varde	11,15 %	11.005.070	-8.735.405

2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	-4.761.889	0	-4.636.889
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-1.523.668	0	-1.523.668
Øvrige egenkapitalreguleringer	0	1.517.127	0	1.517.127
Egenkapital ultimo	125.000	-4.768.430	0	-4.643.430

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til pengeinstitutter	1.000.000	0	1.000.000	1.000.000
Gældsbreve	3.969.847	0	3.969.847	3.969.847
	4.969.847	0	4.969.847	4.969.847

4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er investering i aktier, anparter og obligationer.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har en garantiforpligtelse vedrørende tilknyttede virksomheder. Garantiforpligtelsen udgør t.kr. 500. Selskabet har derudover ingen kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser udover de i årsrapporten anførte.

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed HCV Develop A/S' mellemværende med Nykredit. Kautionshæftelsen er begrænset til 11,15 % af det samlede mellemværende. HCV Develops gæld til Nykredit udgør pr. 30.06.2014 t.kr. 45.855.

Til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder HCV Develop A/S og HjerteCenter Varde A/S's mellemværende med Sydbank er der stillet sikkerhed i selskabets aktier i HCV Holding A/S.

Selskabet har sammen med de øvrige aktionærer i HCV Holding A/S afgivet tilsagn overfor Sydbank om, at egenkapital og lån fra selskabsdeltagere skal udgøre 20 % af koncernbalancen. Selskabsdeltagere hæfter pro rata for tilsagnet.

7. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Medarbejderforhold:

Der er ingen ansatte i selskabet.

Direktion:

Der er ikke udbetalt vederlag eller løn.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Peter Steen Hansen, Lunddalsvej 5, 6800 Varde