

# Holdingselskabet PSC ApS

CVR-nr. 28 51 11 32

## Årsrapport

**2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2013.

---

Poul Storgaard Christensen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Holdingselskabet PSC ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 27. maj 2013

### **Direktion**

Poul Storgaard Christensen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til anpartshaveren i Holdingselskabet PSC ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet PSC ApS 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 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 selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

#### Forbehold

##### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at det modtagne kautionskrav på 10.000 t.kr. samt gælden til selskabets pengeinstitut ikke ubetinget kræves indfriet. Som det fremgår af note 1, vil selskabet ikke være i stand til at imødekomme og betale disse forpligtelser. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Afkræftende konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt hele anpartskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke indenfor lovens tidsfrister stillet forslag til retablering af egenkapitalen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### **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.

Holstebro, den 27. maj 2013

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S

Hans Madsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet PSC ApS c/o Poul Storgaard Christensen Enghavevej 28 7620 Lemvig  CVR-nr.: 28 51 11 32 Stiftet: 18. marts 2005 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Poul Storgaard Christensen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomhed</b>	PO Ejendomsinvest ApS, Lemvig

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten består i ejerskab af anparter i PO Ejendomsinvest ApS.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Selskabet har, i forening med 2 andre kautionister, kautioneret solidarisk for Vestjysk Maskincenter ApS under konkurs' gæld til pengeinstitut. Dette pengeinstitut har i 2011 anmeldt det endelige kautionskrav på i alt 9.430 t.kr. + renter fra dekretdagen overfor Holdingselskabet PSC ApS og de to øvrige kautionister. Det forventes, at kautionsforpligtelsen primært vil rettes mod en af de to øvrige kautionister, hvorfor der i dette selskabs årsrapport ikke er hensat til et eventuelt tab ved indfrielse af kautionsforpligtelsen.

Som følge af den ovenfor beskrevne usikkerhed er kautionsforpligtelsen ikke indregnet som en forpligtelse.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet efter skat udgør -6 t.kr. mod 20 t.kr. sidste år. Resultatet blev som forventet og dermed acceptabelt.

### **Going concern og kreditfaciliteter**

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Som følge af dette og tidligere års underskud er selskabets egenkapital på balancedagen negativ med 1.351 t.kr. Ledelsen forventer at have den nødvendige finansielle opbakning hos selskabets pengeinstitut til at forsætte driften i det kommende år eller indtil størstedelen af datterselskabets byggegrunde er afhændet. Derimod er det uafklaret, hvorledes selskabet kan fremskaffe den fornødne likviditet til at indfri det modtagne kautionskrav samt gælden til selskabets pengeinstitut. Det er en betingelse, for at selskabet kan fortsætte driften, at selskabet er i stand til at fremskaffe denne likviditet, såfremt disse krav ubetinget kræves indfriet. Bliver disse krav ubetinget krævet indfriet, vil selskabet med overvejende sandsynlighed gå konkurs.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Holdingselskabet PSC ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har valgt at tilpasse årsrapporten til den nye XBRL taksonomi fra Erhvervsstyrelsen, hvilket har medført en reklassifikation af visse regnskabsposter i forhold til tidligere år. Forholdet har ikke betydning for indregning og måling. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

## **Resultatopgørelsen**

### **Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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 sambeskatte 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**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i dattervirksomhed**

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Dattervirksomhed 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.

### **Selskabsskat 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 acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Holdingselskabet PSC ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatter opstået indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Andre eksterne omkostninger	-5.500	-5.250
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-5.500</b>	<b>-5.250</b>
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	0	25.439
<b>Resultat før skat</b>	<b>-5.500</b>	<b>20.189</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-5.500</b>	<b>20.189</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	20.189
Disponeret fra overført resultat	-5.500	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-5.500</b>	<b>20.189</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		2012	2011
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
4 Anpartskapital		125.000	125.000
5 Overført resultat		<u>-1.476.014</u>	<u>-1.470.514</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>-1.351.014</u></b>	<b><u>-1.345.514</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Gæld til pengeinstitut		<u>1.126.447</u>	<u>1.126.447</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.126.447</u>	<u>1.126.447</u>
Anden gæld		<u>224.567</u>	<u>219.067</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>224.567</u>	<u>219.067</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.351.014</u></b>	<b><u>1.345.514</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>6 Eventualposter</b>			
<b>7 Nærtstående parter</b>			

## Noter

### 1. Usikkerhed om going concern

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Som følge af dette og tidligere års underskud er selskabets egenkapital på balancedagen negativ med 1.351 t.kr. Ledelsen forventer at have den nødvendige finansielle opbakning hos selskabets pengeinstitut til at forsætte driften i det kommende år eller indtil størstedelen af datterselskabets byggegrunde er afhændet. Derimod er det uafklaret, hvorledes selskabet kan fremskaffe den fornødne likviditet til at indfri det modtagne kautionskrav samt gælden til selskabets pengeinstitut. Det er en betingelse, for at selskabet kan fortsætte driften, at selskabet er i stand til at fremskaffe denne likviditet, såfremt disse krav ubetinget kræves indfriet. Bliver disse krav ubetinget krævet indfriet, vil selskabet med overvejende sandsynlighed gå konkurs.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har, i forening med 2 andre kautionister, kautioneret solidarisk for Vestjysk Maskincenter ApS under konkurs' gæld til pengeinstitut. Dette pengeinstitut har i 2011 anmeldt det endelige kautionskrav på i alt 9.430 t.kr. + renter fra dekretdagen overfor Holdingselskabet PSC ApS og de to øvrige kautionister. Det forventes, at kautionsforpligtelsen primært vil rettes mod en af de to øvrige kautionister, hvorfor der i dette selskabs årsrapport ikke er hensat til et eventuelt tab ved indfrielse af kautionsforpligtelsen.

Som følge af den ovenfor beskrevne usikkerhed er kautionsforpligtelsen ikke indregnet som en forpligtelse.

### 3. Kapitalandel i dattervirksomhed

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
Kostpris 1. januar	125.000	4.320.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-4.195.000</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
Nedskrivninger primo 1. januar	-125.000	-4.320.000
Tilbageførelse af nedskrivning på afgang af kapitalandele i dattervirksomhed	0	4.195.000
Årets resultat	-1.375.347	-498.495
Opskrivning af regnskabsmæssig indre værdi til 0 kr.	<u>1.375.347</u>	<u>498.495</u>
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b><u>-125.000</u></b>	<b><u>-125.000</u></b>

#### Dattervirksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
PO Ejendomsinvest ApS	Lemvig	100 %

**Noter**


---

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
<b>4. Anparts kapital</b>		
Kontant kapitaludvidelse	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	-1.470.514	-1.490.703
Årets overførte resultat	-5.500	20.189
	<b><u>-1.476.014</u></b>	<b><u>-1.470.514</u></b>

**6. Eventualposter**
**Eventualforpligtelser**

Selskabet har, i forening med 2 andre kautionister, kautioneret solidarisk for datterselskabets bankgæld. Datterselskabet er begæret konkurs i 2009. Dettets pengeinstitut har i 2011 anmeldt det endelige kautionskrav på i alt 9.430 t.kr. + renter fra dekrettdagen overfor Holdingselskabet PSC ApS og de to øvrige kautionister. Det forventes, at kautionsforpligtelsen vil rettes mod en af de to øvrige kautionister, hvorfor der i dette selskabs årsrapport ikke er hensat til et eventuelt tab ved indfrielse af kautionsforpligtelsen.

**7. Nærtstående parter**
**Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Poul Storgaard Christensen