

PSN Holding Køge ApS
Vangevej 3
Bjerrede
4682 Tureby

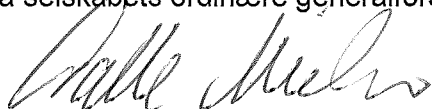
CVR-nummer: 29011443

ÅRSRAPPORT
1. juli 2011 til 30. juni 2012

(7. regnskabsår)

Fremlagt og godkendt

på selskabets ordinære generalforsamling, den 30/8 2012



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger.....	3
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	4
Påtegninger	
Ledespåtegning	7
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	8
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PSN Holding Køge ApS Vangevej 3 Bjerrede 4682 Tureby
	CVR-nr: 29 01 14 43 Stiftet: 29. september 2005 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Palle S. Nielsen
Revisor	Revision Køge Registreret revisionsvirksomhed Søndre Alle 2 4600 Køge
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder eje aktier og anparter i andre selskaber, samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes på selskabets adresse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for PSN Holding Køge ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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 inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. 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 dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede 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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Tilgodehavender

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

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.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for PSN Holding Køge ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tureby, den 8/8 2012

Direktion



Palle S. Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i PSN Holding Køge ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PSN Holding Køge ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet den 30. juni 2012 har et tilgodehavende på kr. 2.614 hos et medlem af ledelsen. Lånet er forrentet efter gældende regler med en rentefod på 10,05% p.a. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Køge, den 8/8 2012

Revision Køge

Registreret revisionsvirksomhed



Torben H. Simonsen

Registreret revisor,
medlem af FSR - danske revisorer

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2011 til 30. JUNI 2012

	2011/12	2010/11 kr. 1000
Indtægter af kapitalandele	225.226	286
Andre eksterne omkostninger	-3.281	-3
DRIFTSRESULTAT	221.945	283
Andre finansielle indtægter	258	0
Andre finansielle omkostninger	-1.342	-3
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	220.861	280
ÅRETS RESULTAT	220.861	280
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	0
Overført resultat.....	124.261	280
DISPONERET I ALT	220.861	280

BALANCE PR. 30. JUNI 2012
AKTIVER

	2012	2011 kr. 1000
1 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	505.466	286
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	4
	505.466	290
Finansielle anlægsaktiver	505.466	290
ANLÆGSAKTIVER	505.466	290
2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2.614	2
	2.614	2
Tilgodehavender	2.614	2
Likvide beholdninger.....	2.977	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	5.591	2
AKTIVER.....	511.057	292

BALANCE PR. 30. JUNI 2012
PASSIVER

	2012	2011 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Overført resultat.....	285.801	161
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	96.600	0
	<hr/>	<hr/>
3 EGENKAPITAL.....	507.401	286
	<hr/>	<hr/>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.656	3
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	3
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	3.656	6
	<hr/>	<hr/>
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.656	6
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	511.057	292
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2012	2011 kr. 1000
1 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo.....	187.500	0
Afgang i årets løb.....	-3.750	0
	183.750	0
Kostpris 30. juni 2012	183.750	0
Op- og nedskrivninger primo.....	98.459	0
Årets resultatandele.....	225.226	217
Kapitalregulering i perioden	0	69
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	-1.969	0
	321.716	286
Op- og nedskrivninger 30. juni 2012	321.716	286
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	505.466	286

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Anparter i SH Hydraulik ApS (CVR nr. 29 01 15 16) med hjemsted i Køge, nom. kr. 61.250. Ejerandel 49%. Årsrapporten 2011/12 udviser et resultat på kr. 459.645 og egenkapitalen udgør pr. 30.06.2012 kr. 1.031.564.

Anparter i SH Ejendomme Køge ApS (CVR nr. 30 20 50 73) med hjemsted i Køge, nom. kr. 61.250. Ejerandel 49%. Årsrapporten 2011/12 udviser et resultat på kr. 364.822 og egenkapitalen udgør pr. 30.06.2012 kr. -380.510.

2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse....	2.614	2
	2.614	2
	2.614	2

Lånet er forrentet med 10,05% p.a. eller kr. 239 for 2011/12 efter Selskabslovens regler.

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	161.540	124.261	285.801
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	96.600	96.600
	286.540	220.861	507.401
	286.540	220.861	507.401

NOTER

Selskabets virksomhedskapital er opdelt i 125 anparter á nominelt kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen anparter har særlige rettigheder.

4 Eventualposter mv.

Virksomheden har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedens aktiver er ikke pantsat eller stillet til sikkerhed for gæld.