

PSN Holding af 2005 ApS

CVR-nr. 28 52 01 74

Årsrapport 2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 30/10 2013

Pia Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--------------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 10 |
| Balance 30. juni | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

PSN Holding af 2005 ApS
Birkevej 35
5690 Tommerup

CVR-nr.: 28 52 01 74
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Assens

Direktion

Pia Schmidt

Revision

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for PSN Holding af 2005 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013/14 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. oktober 2013

Direktion

Pia Schmidt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PSN Holding af 2005 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PSN Holding af 2005 ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 23. oktober 2013

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Jakob Bødker
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalinteresser og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et underskud på kr. 254.838, og selskabets balance pr. 30. juni 2013 udviser en egenkapital på kr. 46.906.

Selskabets ledelse er opmærksomme på, at selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelsen i selskabsloven. Kapitaltabet forventes indtjent i regnskabsåret 2013/14 via overskud i datterselskabet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2012/13 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PSN Holding af 2005 ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder” indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytte udlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2012/2013 kr. | 2011/2012 kr. |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Bruttotab | | -7.530 | -6.558 |
| Personaleomkostninger | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -7.530 | -6.558 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -276.608 | -287.648 |
| Finansielle indtægter | 1 | 29.300 | 6.635 |
| Finansielle omkostninger | | <u>0</u> | <u>-21.213</u> |
| Resultat før skat | | -254.838 | -308.784 |
| Skat af årets resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>-254.838</u> | <u>-308.784</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 48.300 |
| Overført resultat | | <u>-254.838</u> | <u>-357.084</u> |
| | | <u>-254.838</u> | <u>-308.784</u> |

Balance 30. juni

| | Note | 2012/13 kr. | 2011/12 kr. |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Selskabsskat | | <u>4.000</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>4.000</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>778.295</u> | <u>794.774</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>782.295</u> | <u>794.774</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>782.295</u></u> | <u><u>794.774</u></u> |

Balance 30. juni

| | Note | 2012/13 kr. | 2011/12 kr. |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -78.094 | 176.744 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 48.300 |
| Egenkapital | 3 | <u>46.906</u> | <u>350.044</u> |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | <u>362.299</u> | <u>85.691</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>362.299</u> | <u>85.691</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 21.208 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 366.840 | 331.581 |
| Anden gæld | | <u>6.250</u> | <u>6.250</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>373.090</u> | <u>359.039</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>373.090</u> | <u>359.039</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>782.295</u></u> | <u><u>794.774</u></u> |
| Eventualposter m.v. | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2012/2013 | 2011/2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 25.876 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 3.424 | 6.635 |
| | <u>29.300</u> | <u>6.635</u> |
| | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2012 | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| Kostpris 30. juni 2013 | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | | |
| Værdireguleringer 1. juli 2012 | -500.000 | -298.043 |
| Årets resultat | -276.608 | -287.648 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | <u>276.608</u> | <u>85.691</u> |
| Værdireguleringer 30. juni 2013 | <u>-500.000</u> | <u>-500.000</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013 | <u>0</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| APA House A/S | Odense | 100% | -362.299 | -276.608 |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Egenkapital 1. juli 2012 | 125.000 | 176.744 | 301.744 |
| Årets resultat | 0 | -254.838 | -254.838 |
| Egenkapital 30. juni 2013 | 125.000 | -78.094 | 46.906 |

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Eventualposter m.v.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 tkr.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens driftskredit, begrænset til tkr. 250.

Til sikkerhed for dattervirksomhedens engagement med pengeinstitut er der givet pant i aktierne i dattervirksomheden.