

**A/S PSE NR. 2147**

**CVR-nr. 10504198**

**Albuen 6-8**

**6000 Kolding**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Knud Christensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.01.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

A/S PSE NR. 2147

Albuen 6-8

6000 Kolding

CVR-nr.: 10504198

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.02.2015 - 31.01.2016

### **Bestyrelse**

Erik Steen Boe

John Danielsen

Thøger Thøgersen

### **Direktion**

Ditlev Dohm

### **Bank**

Sydbank A/S

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016 for A/S PSE NR. 2147.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.01.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23.06.2016

### Direktion

Ditlev Dohm

### Bestyrelse

Erik Steen Boe

John Danielsen

Thøger Thøgersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i A/S PSE NR. 2147

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S PSE NR. 2147 for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

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. 31.01.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ejere har oplyst, at de fornødne kreditfaciliteter til at fortsætte driften vil blive understøttet, og ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

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

Kolding, den 23.06.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Schøtt  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet har hidtidigt været udlejning af handelsejendom, indtil salg af ejendommen realiseres. Salget af ejendommen blev realiseret i indeværende regnskabsår.

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

Årets resultat blev et underskud på 320 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør herefter (3.072) t.kr.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen lagt vægt på ejernes tilkendegivelser om at understøtte de fornødne kreditfaciliteter til at fortsætte driften og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

### **Fremtiden**

Selskabet har tabt hele sin aktiekapital. Ledelsen forventer, at aktiekapitalen reetableres ved gældseftergivelse eller ved kontant kapitalindskud fra aktionærene.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Balancen**

#### **Varebeholdninger**

Handelsejendomme måles til kostpris, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		5.766	(57.037)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.766</b>	<b>(57.037)</b>
Andre driftsomkostninger	2	(708.738)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>(702.972)</b>	<b>(57.037)</b>
Andre finansielle indtægter	3	420.000	0
Andre finansielle omkostninger	4	(37.427)	(59.933)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(320.399)</u></b>	<b><u>(116.970)</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(320.399)	(116.970)
		<b><u>(320.399)</u></b>	<b><u>(116.970)</u></b>

**Balance pr. 31.01.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		0	1.745.000
<b>Varebeholdninger</b>	5	<u>0</u>	<u>1.745.000</u>
Andre tilgodehavender		37.434	6.443
<b>Tilgodehavender</b>		<u>37.434</u>	<u>6.443</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>37.434</u>	<u>1.751.443</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>37.434</u></u>	<u><u>1.751.443</u></u>

**Balance pr. 31.01.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.572.174)</u>	<u>(3.251.775)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(3.072.174)</u></b>	<b><u>(2.751.775)</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.177.695
Anden gæld		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>2.177.695</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	127.424
Bankgæld		2.093.608	1.704.256
Anden gæld	7	<u>16.000</u>	<u>493.843</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.109.608</u></b>	<b><u>2.325.523</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.109.608</u></b>	<b><u>4.503.218</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>37.434</u></b>	<b><u>1.751.443</u></b>
Going concern	1		
Ejerforhold	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(3.251.775)	(2.751.775)
Årets resultat	0	(320.399)	(320.399)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(3.572.174)</b>	<b>(3.072.174)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har tabt hele sin aktiekapital. Ledelsen forventer, at aktiekapitalen retableres ved gælds eftergivelse eller ved kontant kapitalindskud fra aktionærene.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen lagt vægt på ejernes tilkendegivelser om at understøtte de fornødne kreditfaciliteter til at fortsætte driften og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

### 2. Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger vedrører tab ved salg af ejendom.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	420.000	0
	<u>420.000</u>	<u>0</u>

Renteindtægter i øvrigt omfatter tilbageførsel af skyldige renteomkostninger.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	30.544	59.933
Øvrige finansielle omkostninger	6.883	0
	<u>37.427</u>	<u>59.933</u>

### 5. Varebeholdninger

	<u>Handels- ejendom</u> kr.
Kostpris 01.02.2015	3.138.108
Afgang	(3.138.108)
<b>Kostpris 31.01.2016</b>	<u>0</u>
Nedskrivning 01.02.2015	(1.393.108)
Tilbageførsel af nedskrivning	1.393.108
<b>Nedskrivning 31.01.2016</b>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.01.2016</b>	<u>0</u>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	<b>500</b>		<b>500.000</b>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de sidste 5 år.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>7. Anden gæld</b>		
Skyldige renter	0	422.843
Andre skyldige omkostninger	16.000	71.000
	<b>16.000</b>	<b>493.843</b>

## 8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Sydbank A/S, Aabenraa
- Indkøbsforeningen af 1964 A.m.b.a., Kolding