

# PSM Holding Fredericia ApS

Rødtjørnevej 7, 7000 Fredericia

CVR-nr. 31 17 53 21

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2017.

---

Peter Møller  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <b><u>Side</u></b> |
|--|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |                    |
| Ledelsespåtegning                                | 1                  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab  | 2                  |
| <br>   |                    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |                    |
| Selskabsoplysninger                              | 3                  |
| Ledelsesberetning                                | 4                  |
| <br>   |                    |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> |                    |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 5                  |
| Resultatopgørelse                                | 8                  |
| Balance  | 9                  |
| Noter  | 11                 |

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PSM Holding Fredericia 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 26. april 2017

**Direktion**

Peter Møller

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i PSM Holding Fredericia ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for PSM Holding Fredericia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fredericia, den 26. april 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Carsten Pedersen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>          | PSM Holding Fredericia ApS<br>Rødtjørnevej 7<br>7000 Fredericia                                       |
|                           | CVR-nr.: 31 17 53 21  |
|                           | Hjemsted: Fredericia  |
|                           | Regnskabsår: 1. januar - 31. december   |
| <b>Direktion</b>          | Peter Møller  |
| <b>Revisor</b>            | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Ryes Plads<br>Prinsessegade 60<br>7000 Fredericia |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Dakitek ApS, Fredericia<br>PSM Ejendomme ApS, Fredericia  |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har bestået i drift af holdingvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

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

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

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

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for PSM Holding Fredericia ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PSM Holding Fredericia ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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


---

| <u>Note</u>  | <u>2016</u>     | <u>2015</u>    |
|--|-----------------|----------------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      | -136.737        | 147.121        |
| Andre eksterne omkostninger                                | -1.915          | -921           |
| <b>Bruttoresultat</b>                                      | <b>-138.652</b> | <b>146.200</b> |
| Finansielle indtægter                                      | 22.966          | 13.948         |
| Finansielle omkostninger                                   | -10.340         | -154           |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>-126.026</b> | <b>159.994</b> |
| Skat af årets resultat                                     | -2.662          | -648           |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>-128.688</b> | <b>159.346</b> |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>                |                 |                |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -136.737        | 147.121        |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 0               | 100.000        |
| Overføres til overført resultat                            | 8.049           | 0              |
| Disponeret fra overført resultat                           | 0               | -87.775        |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>-128.688</b> | <b>159.346</b> |

**Balance 31. december**


---

| <b>Aktiver</b>           |  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |  |                         |                         |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                         |
| 1                        | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>2.712.051</u>        | <u>2.848.788</u>        |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt          | <u>2.712.051</u>        | <u>2.848.788</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>               | <b><u>2.712.051</u></b> | <b><u>2.848.788</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                         |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat              | <u>36.225</u>           | <u>0</u>                |
|                          | Tilgodehavender i alt                    | <u>36.225</u>           | <u>0</u>                |
|                          | Andre værdipapirer og kapitalandele      | <u>512.520</u>          | <u>505.330</u>          |
|                          | Værdipapirer i alt                       | <u>512.520</u>          | <u>505.330</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                     | <u>7.790</u>            | <u>7.701</u>            |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>           | <b><u>556.535</u></b>   | <b><u>513.031</u></b>   |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                     | <b><u>3.268.586</u></b> | <b><u>3.361.819</u></b> |

**Balance 31. december**


---

| <b>Passiver</b>           |  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>               |  |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>        |  |                         |                         |
| 2                         | Virksomhedskapital   | 125.000                 | 125.000                 |
| 3                         | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.537.051               | 2.673.788               |
| 4                         | Overført resultat  | -67.095                 | -75.144                 |
| 5                         | Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 0                       | 100.000                 |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b><u>2.594.956</u></b> | <b><u>2.823.644</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |  |                         |                         |
|                           | Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 665.629                 | 527.119                 |
|                           | Selskabsskat   | 0                       | 3.055                   |
|                           | Anden gæld   | 8.001                   | 8.001                   |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt                      | <u>673.630</u>          | <u>538.175</u>          |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b><u>673.630</u></b>   | <b><u>538.175</u></b>   |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                                      | <b><u>3.268.586</u></b> | <b><u>3.361.819</u></b> |
| <br>                      |  |                         |                         |
| <b>6</b>                  | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>               |                         |                         |
| <b>7</b>                  | <b>Eventualposter</b>                                      |                         |                         |

**Noter**

|  | 2016             | 2015             |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                   |                  |                  |
| Kostpris 1. januar   | 175.000          | 175.000          |
| <b>Kostpris 31. december</b>   | <b>175.000</b>   | <b>175.000</b>   |
| Opskrivninger 1. januar  | 2.673.788        | 2.526.667        |
| Årets resultat   | -136.737         | 147.121          |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>                                    | <b>2.537.051</b> | <b>2.673.788</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                            | <b>2.712.051</b> | <b>2.848.788</b> |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                                     |                  |                  |
|  | <b>Hjemsted</b>  | <b>Ejerandel</b> |
| Dakitek ApS  | Fredericia       | 100 %            |
| PSM Ejendomme ApS  | Fredericia       | 100 %            |
| <b>2. Virksomhedskapital</b>   |                  |                  |
| Virksomhedskapital 1. januar   | 125.000          | 125.000          |
|  | <b>125.000</b>   | <b>125.000</b>   |
| <b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b> |                  |                  |
| Reserve for opskrivninger 1. januar                                  | 2.673.788        | 2.526.667        |
| Resultatandel  | -136.737         | 147.121          |
|  | <b>2.537.051</b> | <b>2.673.788</b> |
| <b>4. Overført resultat</b>  |                  |                  |
| Overført resultat 1. januar  | -75.144          | 12.631           |
| Årets overførte resultat   | 8.049            | -87.775          |
|  | <b>-67.095</b>   | <b>-75.144</b>   |

## Noter

---

|   | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u>     |
|---|-------------------|-----------------------|
| <b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> |                   |                       |
| Udbytte 1. januar                             | 100.000           | 100.000               |
| Udloddet udbytte                              | -100.000          | -100.000              |
| Udbytte for regnskabsåret                     | <u>0</u>          | <u>100.000</u>        |
|   | <u><b>0</b></u>   | <u><b>100.000</b></u> |

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut er der givet pant i kapitalandele i Dakitek ApS.

## 7. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Ingen.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.