

PS-NIELSEN ApS
Børstenbindervej 4
5230 Odense M
CVR-nr. 33150636

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2019

Dirigent

Navn: Søren Peter Flemmer Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PS-NIELSEN ApS
Børstenbindervej 4
5230 Odense M

CVR-nr.: 33150636
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Søren Peter Flemmer Nielsen, formand
Pia Maria Nielsen

Direktion

Pia Maria Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for PS-NIELSEN ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.05.2019

Direktion

Pia Maria Nielsen
direktør

Bestyrelse

Søren Peter Flemmer Nielsen Pia Maria Nielsen
formand

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i PS-NIELSEN ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PS-NIELSEN ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 27.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32777

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i salg af frisørartikler samt kosmetiske produkter til frisørbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er som forventet af ledelsen i forhold til de lagte planer for 2018. Selskabet har afsluttet regnskabsåret med et overskud på 49 t.kr. mod sidste års overskud på 5 t.kr.

Selskabet indgår i en koncern, og selskabets og koncernens likviditetsberedskab er afhængigt af, at selskabets finansieringskilder, herunder bankforbindelse opretholder nuværende låneramme. Banken har givet tilsagn om opretholdelse af den nuværende låneramme på baggrund for de lagte planer for det kommende regnskabsår.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der arbejdes stadig fra ejerne med flere forskellige tiltag til sikring af forøget omsætning og omkostningsbesparelse samt forbedring i rentabilitet med det forventede stigende aktivitetsniveau. Som følge heraf forventes selskabets reetableret via fremtidig indtjening inden for en kortere årrække.

På baggrund af dialogen med selskabets og koncernens bankforbindelse og finansieringskilder og de lagte planer for det kommende år vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2019 i selskabet og koncernen. Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætningen er behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.082.888	3.175
Personaleomkostninger	2	(3.636.998)	(2.787)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(68.336)</u>	<u>(68)</u>
Driftsresultat		377.554	320
Andre finansielle indtægter	4	15.539	0
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(327.708)</u>	<u>(311)</u>
Resultat før skat		65.385	9
Skat af årets resultat	6	<u>(16.719)</u>	<u>(4)</u>
Årets resultat		<u>48.666</u>	<u>5</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>48.666</u>	<u>5</u>
		<u>48.666</u>	<u>5</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.669.333	2.685
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		129.883	183
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.799.216</u>	<u>2.868</u>
Anlægsaktiver		<u>2.799.216</u>	<u>2.868</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.389.984	2.331
Varebeholdninger		<u>2.389.984</u>	<u>2.331</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.230.111	884
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.604	0
Andre tilgodehavender		207.448	42
Tilgodehavende selskabsskat		0	16
Periodeafgrænsningsposter		78.700	0
Tilgodehavender		<u>1.520.863</u>	<u>942</u>
Likvide beholdninger		<u>62.437</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.973.284</u>	<u>3.282</u>
Aktiver		<u>6.772.500</u>	<u>6.150</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		<u>(252.432)</u>	<u>(301)</u>
Egenkapital		<u>(172.432)</u>	<u>(221)</u>
Udskudt skat		<u>48.661</u>	<u>43</u>
Hensatte forpligtelser		<u>48.661</u>	<u>43</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.182.417	1.260
Bankgæld		761.210	597
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>2.889.616</u>	<u>2.734</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>4.833.243</u>	<u>4.591</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	303.989	292
Bankgæld		827.893	741
Leverandører af varer og tjenesteydelser		145.486	140
Skyldig selskabsskat		122	0
Anden gæld		<u>785.538</u>	<u>564</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.063.028</u>	<u>1.737</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.896.271</u>	<u>6.328</u>
Passiver		<u>6.772.500</u>	<u>6.150</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	80.000	(301.098)	(221.098)
Årets resultat	0	48.666	48.666
Egenkapital ultimo	80.000	(252.432)	(172.432)

Noter

1. Going concern

Selskabets resultat er som forventet af ledelsen i forhold til de lagte planer for 2018.

Selskabet indgår i koncern, og selskabets og koncernens likviditetsberedskab er afhængigt af, at selskabets finansieringskilder, herunder bankforbindelse opretholder nuværende låneramme. Banken har givet tilsagn om opretholdelse af den nuværende låneramme på baggrund af de lagte planer for det kommende regnskabsår.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Der arbejdes stadig fra ejerne med flere forskellige tiltag til sikring af forøget omsætning og omkostningsbesparelse samt forbedring i rentabilitet med det forventede stigende aktivitetsniveau. Som følge heraf forventes selskabets kapital reetableret via fremtidig indtjening inden for en kortere årrække.

På baggrund af dialogen med selskabets og koncernens bankforbindelse og finansieringskilder og de lagte planer for det kommende år vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at realisere aktiviteterne for det kommende regnskabsår 2019 i selskabet og koncernen. Årsrapporten aflægges derfor med fortsat drift for øje. Denne forudsætning er behæftet med den naturlige usikkerhed, der ligger i markedsvilkårene for branchen.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.285.134	2.614
Pensioner	96.692	114
Andre omkostninger til social sikring	64.918	55
Andre personaleomkostninger	190.254	4
	3.636.998	2.787
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	9	8

	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	68.336	68
	68.336	68

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	15.539	0
	15.539	0
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	234.675	205
Øvrige finansielle omkostninger	93.033	106
	327.708	311
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	122	(16)
Ændring af udskudt skat	16.597	20
	16.719	4
7. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, drifts- og materiel og inventar
Kostpris primo	2.800.000	361.679
Kostpris ultimo	2.800.000	361.679
Af- og nedskrivninger primo	(114.667)	(179.460)
Årets afskrivninger	(16.000)	(52.336)
Af- og nedskrivninger ultimo	(130.667)	(231.796)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.669.333	129.883

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til				
realkreditinstitutter	77.989	78	1.182.417	866.924
Bankgæld	226.000	214	761.210	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.889.616</u>	<u>N/A</u>
	<u>303.989</u>	<u>292</u>	<u>4.833.243</u>	<u>866.924</u>
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
			kr.	t.kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			<u>74.844</u>	<u>108</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Speedy Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Alt mellemværende med pengeinstitutter er sikret igennem virksomhedspant på nom. 1.400.000 kr. med pant i debitorer, varelager og driftsinventar/-materiel.

Til sikkerhed for pengeinstitut er der afgivet ejerpantebrev nominelt 750.000 kr. i selskabets ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 2.669.333 kr.

Gæld til realkreditinstitut er sikret ved pant i selskabets ejendom. Pengeinstitut har indtrædelsesret i pantet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt tilgodehavender fra salg.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, indretning lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Småanskaffelser under 13.500 kr. indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.