

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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Peter Flemmer Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PS-Nielsen ApS
Børstenbindervej 4
5230 Odense M

CVR-nr.: 33150636
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.05.2017

Direktion

Pia Maria Nielsen
direktør

Bestyrelse

Søren Peter Flemmer Nielsen Pia Maria Nielsen
formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PS-Nielsen ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PS-Nielsen ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover 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 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

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 2016. Selskabet har afsluttet regnskabsåret med et overskud på 253 t.kr. mod sidste års overskud på 92 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 tilsgagn 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 koncernes 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 2017 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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.315.196	2.939
Personaleomkostninger	2	(2.631.489)	(2.429)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(68.336)</u>	<u>(60)</u>
Driftsresultat		615.371	450
Andre finansielle indtægter	4	19.872	11
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(309.664)</u>	<u>(327)</u>
Resultat før skat		325.579	134
Skat af årets resultat	6	<u>(72.112)</u>	<u>(42)</u>
Årets resultat		<u>253.467</u>	<u>92</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>253.467</u>	<u>92</u>
		<u>253.467</u>	<u>92</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.701.333	2.717
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		234.555	287
Materielle anlægsaktiver	7	2.935.888	3.004
Udskudt skat		0	15
Finansielle anlægsaktiver	8	0	15
Anlægsaktiver		2.935.888	3.019
Fremstillede varer og handelsvarer		2.435.784	2.356
Varebeholdninger		2.435.784	2.356
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		759.950	599
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.997	0
Andre tilgodehavender		112.781	74
Tilgodehavender		877.728	673
Likvide beholdninger		35.370	1
Omsætningsaktiver		3.348.882	3.030
Aktiver		6.284.770	6.049

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		(305.751)	(559)
Egenkapital		(225.751)	(479)
Udskudt skat		23.315	0
Hensatte forpligtelser		23.315	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.338.123	1.415
Bankgæld		29.438	118
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.367.561	1.533
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	284.448	246
Bankgæld		1.369.225	1.364
Leverandører af varer og tjenesteydelser		294.256	320
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.354.046	2.358
Skyldig selskabsskat		50.656	0
Anden gæld		767.014	707
Kortfristede gældsforpligtelser		5.119.645	4.995
Gældsforpligtelser		6.487.206	6.528
Passiver		6.284.770	6.049
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	(559.218)	(479.218)
Årets resultat	0	253.467	253.467
Egenkapital ultimo	80.000	(305.751)	(225.751)

Noter

1. Going concern

Selskabets resultat er som forventet af ledelsen i forhold til de lagte planer for 2016.

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 2017 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.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.630.721	2.138
Pensioner	84.701	51
Andre omkostninger til social sikring	54.987	59
Andre personaleomkostninger	(138.920)	181
	2.631.489	2.429
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	68.336	60
	68.336	60

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	19.872	11
	19.872	11
	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	193.611	189
Øvrige finansielle omkostninger	116.053	138
	309.664	327
	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	50.656	0
Ændring af udskudt skat	24.091	36
Regulering vedrørende tidligere år	(2.635)	2
Effekt af ændrede skattesatser	0	4
	72.112	42
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.800.000	361.679
Kostpris ultimo	2.800.000	361.679
Af- og nedskrivninger primo	(82.667)	(74.788)
Årets afskrivninger	(16.000)	(52.336)
Af- og nedskrivninger ultimo	(98.667)	(127.124)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.701.333	234.555

Noter

	Udskudt skat kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	15.183
Afgange	(15.183)
Kostpris ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	77.448	77	1.338.123
Bankgæld	207.000	169	29.438
	284.448	246	1.367.561

	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	141.372	25

11. 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.

12. 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 2.701.333 kr.

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

Selskabets finansieringskilde har pant i køretøjer.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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:

Anvendt regnskabspraksis

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 12.800 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.