

BASIS PFS A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2013

Christian Demant Nordentoft

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	BASIS PFS A/S	
	Lautrupsgade 7	
	2100 København Ø	
	CVR-nr:	21864730
	Regnskabsår:	01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Jyske Bank	
	Vestergade 8-16	
	DK-8600 Silkeborg	
	Danmark	
Revisor	PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET	
	REVISIONSPARTNERSELSKAB	
	Strandvejen 44	
	2900 Hellerup	
	CVR-nr:	33771231

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Basis PFS A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen giver en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af. Vi henleder til beretningen 2012, note 4 og note 11 vedrørende regnskabsmæssige skøn, hvoraf det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til målingen af finansielle anlægsaktiver. Efter balancedagen er der offentliggjort yderligere oplysninger, som bekræfter denne usikkerhed, men som ikke har givet anledning til yderligere værdireguleringer på balancedagen.

København, den 31/05/2013

Direktion

Per Nykjær Madsen

Bestyrelse

Torben Pedersen
Formand

Per Nykjær Madsen

Steen Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i BASIS PFS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Basis PFS A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012, der omfatter 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

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.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 4, hvor ledelsen har beskrevet de væsentlige skøn og den betydelige usikkerhed, der er forbundet med opgørelsen af gældsbrevenes forventede hovedstol samt med kreditrisikoen på låntagerne.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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

Holstebro, 31/05/2013

H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Beretning 2012

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i og besiddelse af finansielle anlægsaktiver.

Usædvanlige forhold

Året 2012 blev præget af betydelige forandringer i Basis PFS A/S. Selskabet solgte den 24. februar 2012 det 100% ejede datterselskab. Datterselskabets nye ejere overtog den samlede aktiekapital i datterselskabet. Købesummen for datterselskabet blev erlagt delvis kontant og delvis finansieret ved udstedelse af gældsbreve til Basis PFS A/S. Købesummen kan gøres til genstand for fremtidige reguleringer.

Efter salget af datterselskabet omfatter den tidligere koncern alene moderselskabet Basis PFS A/S, hvorfor der ikke udarbejdes koncernregnskab for 2012.

Selskabets ejerforhold har ligeledes været påvirket af usædvanlige forhold. Sparekassen Lolland A/S overtog aktiemajoriteten i selskabet den 27. februar 2012. Den 25 januar 2013 indgik Sparekassen Lolland A/S aftale med Jyske Bank A/S om overdragelse af samtlige Sparekassen Lollands A/S' aktiver, rettigheder samt passiver og forpligtelser bortset fra aktiekapital, ansvarlige lån og hybrid kapital. Sparekassen Lollands A/S aktier i Basis PFS A/S ejes herefter af Jyske Bank A/S.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets portefølje af gældsbreve kan påvirkes af ovennævnte købesumsregulering. Værdien af gældsbrevene reguleres løbende, således den på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen afspejler den forventede hovedstol ved gældsbrevenes udløb. Gældsbrevenes værdi kan endvidere påvirkes af den kreditrisiko, der vurderes at være på låntagerne.

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af de finansielle aktiver og hensatte forpligtelser kræves ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har, som følge af værdireguleringer på finansielle anlægsaktiver, udvist et ikke tilfredsstillende resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder mod tidligere efter lov om finansiel virksomhed. Ændringen har ikke påvirket indregning og måling. Opstillingen af resultatopgørelsen afgiver fra årsregnskabslovens skemaopstilling med det formål at give et mere retvisende billede af selskabets aktivitet.

Årsrapporten aflægges i danske kroner afrundet til nærmeste DKK 1.000.

Generelt om indregning og måling

Aktiver, der er under selskabets kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når indfrielsen forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele, og når forpligtigelsen kan måles pålideligt.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved måling af finansielle anlægsaktiver.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Resultatopgørelse

Renteindtægter og renteudgifter

Renteindtægter og renteudgifter på alle rentebærende instrumenter indregnes i resultatopgørelsen efter periodiseringsprincippet.

Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter føres øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster.

Udgifter til personale og administration

Under udgifter til personale og administration føres lønninger og vederlag m.v. til personale og ledelse samt administrationsudgifter.

Skat

Basis PFS A/S er sambeskattet med Sparekassen Lolland A/S og andre koncernselskaber ultimo 2012. Den beregnede danske skat af årets indkomst fordeles mellem de sambeskattede selskaber efter fuldfordelingsmetoden.

Skat udgør summen af beregnet aktuel skat og ændring i udskudt skat samt efterregulering af tidligere års beregnet skat. Beregnet aktuel skat hviler på årets skattepligtige indkomst. Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsметode af forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteforpligtelser indregnes generelt af alle midlertidige forskelle, og udskudte skatteaktiver indregnes i det omfang, at det er sandsynligt, at skattepligtige indkomster forefindes, hvori fradragsberettigede midlertidige forskelle kan modregnes.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, over for hvilken koncernen kan udøve bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat og elimineringer af koncerninterne forhold.

Gældsbreve måles til dagsværdi.

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes løbende for indikation på værdiforringelse. Foreligger der indikation på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indeståender på bankkonti.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige.

Anden gæld

Anden gæld omfatter passiver, der ikke er placeret under øvrige.

Egenkapital

Aktiekapital klassificeres som egenkapital, når der ikke er nogen forpligtelse til at overføre kontanter eller andre aktiver.

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

Overført overskud omfatter ikke-udbetalt udbytte fra tidligere år.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.
Nettoomsætning	1	2.521.000
Eksterne omkostninger	2	-320.000
Bruttoresultat		2.201.000
Resultat af ordinær primær drift		2.201.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3	18.392.000
Nedskrivning af finansielle aktiver	4	-35.216.000
Ordinært resultat før skat		-14.623.000
Ekstraordinært resultat før skat		-14.623.000
Skat af årets resultat	5	1.622.000
Årets resultat		-13.001.000
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		15.000.000
Overført resultat		-28.001.000
I alt		-13.001.000

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.387.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	36.387.000
Anlægsaktiver i alt		36.387.000
Tilgodehavende skat		1.622.000
Andre tilgodehavender		325.000
Tilgodehavender i alt		1.947.000
Likvide beholdninger		17.800.000
Omsætningsaktiver i alt		19.747.000
AKTIVER I ALT		56.134.000

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		11.629.000
Overført resultat		29.307.000
Forslag til udbytte		15.000.000
Egenkapital i alt		55.936.000
Anden gæld		198.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		198.000
Gældsforpligtelser i alt		198.000
PASSIVER I ALT		56.134.000

Noter

1. Nettoomsætning

Renteindtægter
 Andre værdipapirer og kapitalandele 2.500.000
 Likvide beholdninger hos tilknyttede virksomheder 21.000
 I alt 2.521.000

2. Eksterne omkostninger

Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse
 Direktion 0
 Bestyrelse 0
 I alt 0

Øvrige administrationsudgifter 320.000

I alt 320.000

Heltidsmedarbejdere, gns. antal 1

Eneste ansat i selskabet er selskabets direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen eller bestyrelsen i 2012.

3. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
 Fortjeneste ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 18.392.000
 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 0
 I alt 18.392.000

4. Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivninger på finansielle anlægsaktiver

Nedskrivninger i året 35.216.000
 Tabsbøgført ej dækket af nedskrivninger 0
 Indgået på tidligere afskrevne fordringer 0
 Nettopåvirkning indregnet i resultatopgørelsen 35.216.000

Ved opgørelsen af nedskrivninger på finansielle anlægsaktiver er der væsentlige skøn og betydelig usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er

fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder mv., også undergivet væsentlige skøn og betydelig usikkerhed. Selskabets portefølje af gældsbreve forfalder til ordinær indfrielse i foråret 2016. Hovedstolen på gældsbrevene kan påvirkes af aftalt købesumsregulering. Nedskrivningerne udtrykker dels en foreløbig opgørelse af en forventet købesumsregulering og kreditrisikoen på låntagerne.

5. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2012 kr.
Aktuel skat	-1.622.000	xxxxx
Ændring af udskudt skat	0	xxxxx
Regulering vedrørende tidligere år	0	xxxxx
	-1.622.000	xxxxx

Selskabet indgår ultimo 2012 i sambeskatningen med Sparekassen Lolland A/S og andre koncernselskaber.

Selskabet forventes ikke at kunne udnytte det sambeskatningsmæssige særunderskud, hvorfor dette ikke aktiveres som et udskudt skatteaktiv.

Det aktuelle skatteaktiv som medregnes i balancen ultimo 2012 svarer til sambeskatningsbidraget for året.

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	xxx.xxx	xxx.xxx
Tilgang	xxx.xxx	xxx.xxx
Afgang	xxx.xxx	-xxx.xxx
Kostpris ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx
Nettoopskrivninger primo	xxx.xxx	xxx.xxx
Andel i årets resultat jf. note	xxx.xxx	xxx.xxx
Udloddet udbytte	xxx.xxx	-xxx.xxx
Nettoopskrivninger ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx
Regnskabsmæssig værdi ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	xxx.xxx	xxx.xxx

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
----------------------------	-----------	-------------	-------------------

Xxxx A/S, København

xx%

xxx.xxx

xxx.xxx

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Xxxx ApS, Nyborg	xx%	xxx.xxx	xxx.xxx

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo 0

Tilgang 75.500.000

Afgang 3.897.000

Kostpris ultimo 71.603.000

Værdireguleringer primo 0

Årets værdireguleringer 35.216.000

Værdireguleringer ultimo 35.216.000

Regnskabsmæssig værdi ultimo 36.387.000

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

Jyske Bank A/S ejer fra 25. januar 2013 mere end 5% af aktiekapitalen (tidligere ejet af Sparekassen Lolland A/S).

Nærtstående parter

Jyske Bank er bankforbindelse for selskabet. Transaktioner med nærtstående parter er kendetegnet ved almindelige finansielle forretninger og ydelser af driftsmæssig karakter. Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår. I perioden har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.