



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

P.T.S. HOLDING APS
STENHUGGERVEJ 18, 5230 ODENSE M
ÅRSRAPPORT
2015
17. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. juni 2016**

Dirigent Per Thue Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P.T.S. Holding ApS Stenhuggervej 18 5230 Odense M
	CVR-nr.: 24 99 25 35 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Thue Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for P.T.S. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. juni 2016

Direktion

Per Thue Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i P.T.S. Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P.T.S. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vor konklusion, henviser vi til ledelsesberetningens afsnit om "Usikkerhed ved indregning og måling", omhandlende registrering af selskabets ejendomsret til tyrkiske ferielejigheder samt værdiansættelsen heraf.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Odense, den 7. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Käehne
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i andre værdipapirer.

Selskabets har desuden aktiviteter inden for investering i ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet indgik i foråret 2005 kontrakter på erhvervelse af 13 ferielejligheder under opførelse beliggende i Tyrkiet til en samlet anskaffelsessum på 10 mio.kr.

Inden udstedelse af skøder til selskabet, opstod der komplikationer med muligheder for danske selskaber og personers adgang til erhvervelse af fast ejendom i Tyrkiet, hvorfor den relevante registrering og sikringsakt ikke tilgik selskabet på erhvervelsestidspunktet.

Registreringen af ejendomsretten på ferielejlighederne tilgik imidlertid i 2006 et nystiftet tyrkisk datterselskab, hvorigennem P.T.S. Holding ApS således opnåede dokumentation for sin indirekte ejendomsret.

Anskaffelsen af ferielejlighederne er sket med videresalg for øje. Siden anskaffelsen er markedet for salg af ferielejligheder væsentligt forandret, hvorfor målingen af værdien af ferielejlighederne er behæftet med en vis usikkerhed.

Ferielejlighederne er i årsrapporten værdiansat til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger, således at den bogførte værdi af ejendommene nu udgør tkr. 4.321 pr. 31. december 2015 svarende til den forventede nettorealisationværdi.

Der blev i regnskabsåret 2014 afhændet 4 ferielejligheder, hvilket har bekræftet, at markedsprisen på de resterende lejligheder er på niveau med den i årsrapporten anvendte værdiansættelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I årets resultat er indeholdt datterselskabets resultat.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P.T.S. Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme samt inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Ejendomme.....	50 år	0%
Driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		7.947.376	6.866.302
Andre eksterne udgifter.....		-173.031	-81.741
Af- og nedskrivninger.....		-157.735	-1.208.516
DRIFTSRESULTAT.....		7.616.610	5.576.045
Finansielle indtægter.....		260.669	857.423
Finansielle omkostninger.....		-3.649.225	-139.840
RESULTAT FØR SKAT.....		4.228.054	6.293.628
Skat af årets resultat.....	1	833.804	-173.344
ÅRETS RESULTAT.....		5.061.858	6.120.284
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		500.000	500.000
Henlæggelser til reserve for kapitalandele.....		429.516	143.662
Overført resultat.....		4.132.342	5.476.622
I ALT.....		5.061.858	6.120.284

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Ejendomme.....		4.321.232	4.478.967
Materielle anlægsaktiver.....	2	4.321.232	4.478.967
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		2.929.660	2.526.898
Andre værdipapirer.....		3.927.050	2.780.397
Finansielle anlægsaktiver.....	3	6.856.710	5.307.295
ANLÆGSAKTIVER.....		11.177.942	9.786.262
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		9.775.494	6.415.814
Tilgodehavende udbytte.....		7.517.860	8.533.680
Andre tilgodehavender.....		0	1.880.501
Tilgodehavende selskabsskat.....		431.338	0
Tilgodehavende selskabsskat fra sambeskattede selskaber.....		1.834.434	1.535.170
Tilgodehavender.....		19.559.126	18.365.165
Likvider.....		50.855.440	48.997.721
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		70.414.566	67.362.886
AKTIVER.....		81.592.508	77.149.148

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Reserve for kapitalandele.....		2.212.040	1.809.278
Overført overskud.....		77.474.839	73.342.497
EGENKAPITAL.....	4	79.886.879	75.351.775
Gæld til tilknyttede selskaber.....		931.320	987.840
Selskabsskat.....		0	292.676
Anden gæld.....		274.309	16.857
Udbytte.....		500.000	500.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.705.629	1.797.373
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.705.629	1.797.373
PASSIVER.....		81.592.508	77.149.148
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-833.804	156.506	1
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	16.838	
	-833.804	173.344	
 Materielle anlægsaktiver			
		Andre anlæg og inventar	2
	Ejendomme		
Kostpris 1. januar 2015.....	7.886.751	28.887	
Kostpris 31. december 2015.....	7.886.751	28.887	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	3.407.784	28.887	
Årets afskrivninger	157.735	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	3.565.519	28.887	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	4.321.232	0	
 Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	3
Kostpris 1. januar 2015.....	13.303.881	1.126.716	
Tilgang.....	0	10.130.649	
Afgang.....	0	-5.844.480	
Kostpris 31. december 2015.....	13.303.881	5.412.885	
Op- og nedskrivninger 1. januar 2013.....	-10.776.983	1.653.681	
Udloddet resultat	-7.517.860	0	
Årets op- og nedskrivninger	7.947.376	-1.653.681	
Valutakursreguleringer.....	-26.754	0	
Op- og nedskrivninger 31. december 2013.....	-10.374.221	0	
Årets op- og nedskrivninger.....	0	1.485.835	
Ned- og afskrivninger 31. december 2015.....	0	1.485.835	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	2.929.660	3.927.050	
 Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Wiki of Denmark A/S.....	2.482	5.922	100 %
E.S. Konfeksjon Norge AS.....	448	2.025	100 %

NOTER
Note
Egenkapital
4

	Anpartskapital	Reserve for kapitalandele	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	200.000	1.809.278	73.342.497	75.351.775
Valutakursregulering af kapitalandele.....		-26.754		-26.754
Forslag til årets resultatdisponering.....		429.516	4.132.342	4.561.858
Egenkapital 31. december 2015.....	200.000	2.212.040	77.474.839	79.886.879

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.
5

P.T.S. Holding ApS har stillet kaution for Wiki of Denmark A/S. Kautionen er begrænset til 50 % af koncernens samlede mellemværende med Nordea Bank.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed WIKI OF DENMARK A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
6

Der er ikke afgivet pant eller stillet sikkerhed i selskabets aktiver.

Ejerforhold
7

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som eneejer af anpartskapitalen:

Per Thue Sørensen

Herluf Trolles Vej 343, 5220 Odense SØ