

PSH ApS
CVR-nr. 26374847
Smedebakken 109, 2 tv.
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.07.2016

Dirigent

Navn: Palle Schjødtz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.04.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PSH ApS

Smedebakken 109, 2 tv.

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26374847

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Direktion

Palle Schjødtz

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for PSH ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.05.2015 - 30.04.2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30.06.2016

Direktion

Palle Schjødtz

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PSH ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PSH ApS for regnskabsperioden 01.05.2015 - 30.04.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse 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.

Silkeborg, den 30.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Troels Løvschall
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af køb og salg af værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 749 t.kr. mod et overskud på 1.755 t.kr. i 2014/15.

Resultatet er som forventet ud fra de givne markedsvilkår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet 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 og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

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.

Balancen

Tilgodehavender

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(38.441)	(28.788)
Af- og nedskrivninger		0	41.014
Driftsresultat		(38.441)	12.226
Andre finansielle indtægter		925.013	2.821.132
Andre finansielle omkostninger		(1.861.150)	(548.763)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(974.578)	2.284.595
Skat af ordinært resultat	1	226.000	(529.766)
Årets resultat		(748.578)	1.754.829
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.763.921	3.000.000
Overført resultat		(2.512.499)	(1.245.171)
		(748.578)	1.754.829

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Udskudt skat		211.000	0
Andre tilgodehavender		9.309	20.259
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2	192.663	0
Tilgodehavender		<u>412.972</u>	<u>20.259</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.176.240	11.842.479
Værdipapirer og kapitalandele		<u>11.176.240</u>	<u>11.842.479</u>
Likvide beholdninger		<u>4.430.491</u>	<u>8.368.742</u>
Omsætningsaktiver		<u>16.019.703</u>	<u>20.231.480</u>
Aktiver		<u><u>16.019.703</u></u>	<u><u>20.231.480</u></u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		13.725.167	16.237.666
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.763.921	3.000.000
Egenkapital		<u>15.614.088</u>	<u>19.362.666</u>
Skyldig selskabsskat		364.365	791.718
Anden gæld		41.250	77.096
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>405.615</u>	<u>868.814</u>
Gældsforpligtelser		<u>405.615</u>	<u>868.814</u>
Passiver		<u><u>16.019.703</u></u>	<u><u>20.231.480</u></u>

Eventualforpligtelser

3

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	16.237.666	3.000.000	19.362.666
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	(2.512.499)	1.763.921	(748.578)
Egenkapital ultimo	125.000	13.725.167	1.763.921	15.614.088

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	527.293
Ændring af udskudt skat	(211.000)	2.500
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(15.000)</u>	<u>(27)</u>
	<u>(226.000)</u>	<u>529.766</u>

2. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet pr. 30.04.2016 består af tilgodehavende hos virksomhedsejer på 193 t.kr.

Tilgodehavendet er opstået, da ledelsen ved en fejl har hævet for meget udbytte. Lånet forrentes i henhold til gældende lovgivning med 10,05% p.a. Lånet forventes indfriet i 2016.

3. Eventualforpligtelser

Som følge af ulovligt aktionærlån har selskabet en mulig forpligtelse i relation til udbytteskat. Denne udgør 71 t.kr.