
PS Holding ApS, Billund

Kløvermarken 102, 7190 Billund

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 26 57 65 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2018

Per Schmidt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for PS Holding ApS, Billund.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 9. maj 2018

Direktion

Per Schmidt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i PS Holding ApS, Billund

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PS Holding ApS, Billund for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 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.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har indregnet et tilgodehavende hos en udenlandsk forretningsforbindelse på DKK 2.822.339 under andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver. Låntager har senest afdraget i 2016, og det har ikke været muligt at opnå et tiltrækkeligt og egnet bevis for måling af det resterende tilgodehavende.

Konklusion med forbehold

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion med forbehold”, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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.

Trekantområdet, den 9. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Elbæk Jensen
statsautoriseret revisor
mne27737

Kim Nygaard
registreret revisor
mne12318

Selskabsoplysninger

Selskabet

PS Holding ApS, Billund
Kløvermarken 102
7190 Billund

CVR-nr.: 26 57 65 71
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 17. april 2002
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemstedskommune: Billund

Direktion

Per Schmidt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for PS Holding ApS, Billund for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering i dattervirksomheder og værdipapirer mv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.169.439, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 21.609.422.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed i forbindelse med måling af et tilgodehavende på DKK 2.822.228 hos udlandsk forretningsforbindelse, men det er ledelsens vurdering, at tilgodehavendet vil blive betalt fuldt ud.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.712.011	2.428.023
Andre eksterne omkostninger		-11.576	-14.307
Bruttoresultat		1.700.435	2.413.716
Resultat før finansielle poster		1.700.435	2.413.716
Andre finansielle indtægter	2	146.415	318.269
Andre finansielle omkostninger	3	-911.048	-621.034
Resultat før skat		935.802	2.110.951
Skat af årets resultat	4	233.637	1.276.640
Årets resultat		1.169.439	3.387.591

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	52.900	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.336.081	1.668.989
Overført resultat	-219.542	1.615.202
	1.169.439	3.387.591

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	25.691.438	24.151.641
Andre tilgodehavender		2.822.339	2.793.917
Finansielle anlægsaktiver		28.513.777	26.945.558
Anlægsaktiver		28.513.777	26.945.558
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.800.363	2.894.967
Andre tilgodehavender		0	81.918
Tilgodehavender		2.800.363	2.976.885
Værdipapirer		459.680	820.739
Likvide beholdninger		83.366	83.725
Omsætningsaktiver		3.343.409	3.881.349
Aktiver		31.857.186	30.826.907

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		10.249.481	8.913.400
Overført resultat		11.182.041	11.401.583
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	103.400
Egenkapital	6	21.609.422	20.543.383
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		54.465	73.199
Hensatte forpligtelser		54.465	73.199
Kreditinstitutter		9.986.278	9.986.278
Langfristede gældsforpligtelser	7	9.986.278	9.986.278
Kreditinstitutter	7	0	156
Gæld til tilknyttede virksomheder		195.761	212.195
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.760	4.196
Anden gæld		7.500	7.500
Kortfristede gældsforpligtelser		207.021	224.047
Gældsforpligtelser		10.193.299	10.210.325
Passiver		31.857.186	30.826.907
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.731.851	2.430.036
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-266.047
Andre egenkapitalbevægelser	-19.840	0
Regulering af hensættelse til støtteerklæring	0	264.034
	<u>1.712.011</u>	<u>2.428.023</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	117.461	102.755
Andre finansielle indtægter	28.954	215.514
	<u>146.415</u>	<u>318.269</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	43.518
Andre finansielle omkostninger	910.220	569.010
Valutakurstab	828	8.506
	<u>911.048</u>	<u>621.034</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-233.637	-1.276.640
	<u>-233.637</u>	<u>-1.276.640</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	15.165.042	15.165.042
Tilgang i årets løb	222.450	0
Kostpris 31. december	<u>15.387.492</u>	<u>15.165.042</u>
Værdireguleringer 1. januar	8.913.400	7.244.411
Årets resultat	1.731.851	2.163.989
Udbytte til moderselskabet	-395.770	-495.000
Værdireguleringer 31. december	<u>10.249.481</u>	<u>8.913.400</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>54.465</u>	<u>73.199</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>25.691.438</u>	<u>24.151.641</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
PS Ejendom ApS	Billund	125.000	100%
Billund Erhvervsudlejning ApS	Billund	125.000	100%
Wisuell Home ApS	Billund	125.000	100%
Idento Group A/S	Billund	500.000	100%

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	8.913.400	11.401.583	103.400	20.543.383
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	1.336.081	-219.542	52.900	1.169.439
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>10.249.481</u>	<u>11.182.041</u>	<u>52.900</u>	<u>21.609.422</u>

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	9.986.278	9.986.278
Langfristet del	9.986.278	9.986.278
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>0</u>	<u>156</u>
	<u>9.986.278</u>	<u>9.986.434</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:		
Transport i andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver) med regnskabsmæssig værdi	<u>2.822.339</u>	<u>2.793.917</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut, samt datterselskabers pengeinstitut:		
Værdipapirer og likvider med en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>139.834</u>	<u>343.356</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med samlet regnskabsmæssig værdi	<u>23.118.575</u>	<u>22.328.149</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes lån i pengeinstitut. Dattervirksomhedernes gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2017 i alt TDKK 14.703.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds gæld til DLR Kredit. Dattervirksomhedens lånerestgæld til DLR Kredit udgør pr. 31. december 2017 i alt TDKK 18.994 (kursværdi TDKK 19.417).

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til dattervirksomheden Wisuell Home ApS, således at dattervirksomheden om nødvendigt vil blive støttet med likviditet frem til generalforsamlingen, hvor årsrapporten for 2018 behandles.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PS Holding ApS, Billund for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 finansiell post.

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter lån til hos udenlandsk forretningsforbindelse. Tilgodehavendet måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.