
PS Holding ApS, Billund

Kløvermarken 102, 7190 Billund

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 26 57 65 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/4 2016

Per Schmidt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 4. april 2016

Direktion

Per Schmidt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PS Holding ApS, Billund

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PS Holding ApS, Billund for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har indregnet et tilgodehavende hos en udenlandsk forretningsforbindelse på DKK 3.322.749 under andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver. Låntager er påbegyndt med at afdrage lånet og der er i 2016 modtaget DKK 520.000 i afdrag, men det har ikke været muligt at opnå et tiltrækkeligt og egnet bevis for måling af det resterende tilgodehavende på DKK 2.802.749.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 4. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten Elbæk Jensen
statsautoriseret revisor

Kim Nygaard
registreret revisor

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: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Billund

Direktion

Per Schmidt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for PS Holding ApS, Billund for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering i dattervirksomheder og værdipapirer mv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 5.058.795, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 17.256.992.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	5.603.372	4.708.206
Andre eksterne omkostninger		-9.181	-13.519
Bruttoresultat		5.594.191	4.694.687
Andre finansielle indtægter	2	225.065	546.343
Andre finansielle omkostninger	3	-990.590	-897.607
Resultat før skat		4.828.666	4.343.423
Skat af årets resultat	4	230.129	-2.051.910
Årets resultat		5.058.795	2.291.513

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.588.342	5.558.450
Overført resultat	9.545.937	-3.366.737
	5.058.795	2.291.513

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	22.675.500	16.547.795
Andre tilgodehavender	6	3.322.749	3.336.917
Finansielle anlægsaktiver		25.998.249	19.884.712
Anlægsaktiver		25.998.249	19.884.712
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.164.712	2.714.473
Andre tilgodehavender		133.136	0
Tilgodehavender		2.297.848	2.714.473
Værdipapirer		707.918	596.263
Likvide beholdninger		25.693	16.342
Omsætningsaktiver		3.031.459	3.327.078
Aktiver		29.029.708	23.211.790

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.244.411	11.832.753
Overført resultat		9.786.381	240.444
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital	7	17.256.992	12.297.997
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		266.047	0
Hensatte forpligtelser		266.047	0
Kreditinstitutter		9.986.278	9.695.278
Langfristede gældsforpligtelser	8	9.986.278	9.695.278
Kreditinstitutter	8	741.940	592.290
Gæld til tilknyttede virksomheder		759.955	607.729
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.621	11.621
Anden gæld		6.875	6.875
Kortfristede gældsforpligtelser		1.520.391	1.218.515
Gældsforpligtelser		11.506.669	10.913.793
Passiver		29.029.708	23.211.790
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	6.490.916	5.558.450
Andel af underskud i dattervirksomheder	-887.544	-850.244
	<u>5.603.372</u>	<u>4.708.206</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	65.261	492.996
Andre finansielle indtægter	159.804	53.337
Valutakursreguleringer	0	10
	<u>225.065</u>	<u>546.343</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	27.226	17.558
Andre finansielle omkostninger	963.324	880.049
Valutakurstab	40	0
	<u>990.590</u>	<u>897.607</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-230.129	-186.090
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	2.238.000
	<u>-230.129</u>	<u>2.051.910</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	4.215.042	4.215.042
Tilgang i årets løb	11.000.000	0
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris 31. december	<u>15.165.042</u>	<u>4.215.042</u>
Værdireguleringer 1. januar	12.332.753	6.774.303
Årets afgang	-79.258	0
Årets resultat	5.601.359	5.558.450
Udbytte til moderselskabet	-500.000	0
Nedskrivning til værdi DKK 0	-10.110.443	0
Værdireguleringer 31. december	<u>7.244.411</u>	<u>12.332.753</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>266.047</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22.675.500</u>	<u>16.547.795</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	90%

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver
	DKK
Kostpris 1. januar	3.336.917
Tilgang i årets løb	33.832
Afgang i årets løb	-48.000
Kostpris 31. december	3.322.749
Nedskrivninger 1. januar	0
Nedskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.322.749

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	11.832.753	240.444	99.800	12.297.997
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	-4.588.342	9.545.937	101.200	5.058.795
Egenkapital 31. december	125.000	7.244.411	9.786.381	101.200	17.256.992

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

8 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>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	9.986.278	9.695.278
Langfristet del	9.986.278	9.695.278
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	741.940	592.290
	<u>10.728.218</u>	<u>10.287.568</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut:

Transport i andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver) med regnskabsmæssig værdi	<u>3.322.749</u>	<u>3.336.917</u>
---	------------------	------------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut, samt datterselskabers pengeinstitut:

Værdipapirer og likvider med en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>211.398</u>	<u>135.881</u>
---	----------------	----------------

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med samlet regnskabsmæssig værdi	<u>20.574.300</u>	<u>0</u>
---	-------------------	----------

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes lån i pengeinstitut. Dattervirksomhedernes gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2015 i alt TDKK 18.915.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds gæld til DLR Kredit. Dattervirksomhedens lånerestgæld til DLR Kredit udgør pr. 31. december 2015 i alt TDKK 19.573 (kursværdi TDKK 19.767).

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

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 2016 behandles.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PS Holding ApS, Billund for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 2015 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 finansiel 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.

Regnskabspraksis

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 renteomkostninger, 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, 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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.

Regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet 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 her svarer til pålydende 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, 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.

Regnskabspraksis

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

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