
PS Holding ApS, Billund

Kløvermarken 102, 7190 Billund

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 26 57 65 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

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

Noter, regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 15. maj 2017

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 2016. 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 2.793.917 under andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver. Låntager har afdraget i 2016, men 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 de mulige indvirkninger 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 15. maj 2017

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: 15. regnskabsår
Hjemstedskommune: Billund

Direktion

Per Schmidt

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for PS Holding ApS, Billund for 2016 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.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering i dattervirksomheder og værdipapirer mv.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 3.387.591, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 20.543.383.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	2.428.023	5.603.372
Andre eksterne omkostninger		-14.307	-9.181
Bruttoresultat		2.413.716	5.594.191
Resultat før finansielle poster		2.413.716	5.594.191
Andre finansielle indtægter	2	318.269	225.065
Andre finansielle omkostninger	3	-621.034	-990.590
Resultat før skat		2.110.951	4.828.666
Skat af årets resultat	4	1.276.640	230.129
Årets resultat		3.387.591	5.058.795

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.668.989	-4.588.342
Overført resultat	1.615.202	9.545.937
	3.387.591	5.058.795

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	24.151.641	22.675.500
Andre tilgodehavender		2.793.917	3.322.749
Finansielle anlægsaktiver		26.945.558	25.998.249
Anlægsaktiver		26.945.558	25.998.249
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.894.967	2.164.712
Andre tilgodehavender		81.918	133.136
Tilgodehavender		2.976.885	2.297.848
Værdipapirer		820.739	707.918
Likvide beholdninger		83.725	25.693
Omsætningsaktiver		3.881.349	3.031.459
Aktiver		30.826.907	29.029.708

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.913.400	7.244.411
Overført resultat		11.401.583	9.786.381
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital	6	20.543.383	17.256.992
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		73.199	266.047
Hensatte forpligtelser		73.199	266.047
Kreditinstitutter		9.986.278	9.986.278
Langfristede gældsforpligtelser	7	9.986.278	9.986.278
Kreditinstitutter	7	156	741.940
Gæld til tilknyttede virksomheder		212.195	759.955
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.196	11.621
Anden gæld		7.500	6.875
Kortfristede gældsforpligtelser		224.047	1.520.391
Gældsforpligtelser		10.210.325	11.506.669
Passiver		30.826.907	29.029.708
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.430.036	6.490.916
Andel af underskud i dattervirksomheder	-266.047	-887.544
Regulering af hensættelse til støtteerklæring	264.034	0
	<u>2.428.023</u>	<u>5.603.372</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	102.755	65.261
Andre finansielle indtægter	215.514	159.804
	<u>318.269</u>	<u>225.065</u>
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	43.518	27.226
Andre finansielle omkostninger	569.010	963.324
Valutakurstab	8.506	40
	<u>621.034</u>	<u>990.590</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-1.276.640	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-230.129
	<u>-1.276.640</u>	<u>-230.129</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	15.165.042	4.215.042
Tilgang i årets løb	0	11.000.000
Afgang i årets løb	0	-50.000
Kostpris 31. december	<u>15.165.042</u>	<u>15.165.042</u>
Værdireguleringer 1. januar	7.244.411	12.332.753
Årets afgang	0	-79.258
Årets resultat	2.163.989	5.601.359
Udbytte til moderselskabet	-495.000	-500.000
Nedskrivning til værdi DKK 0	0	-10.110.443
Værdireguleringer 31. december	<u>8.913.400</u>	<u>7.244.411</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>73.199</u>	<u>266.047</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>24.151.641</u>	<u>22.675.500</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 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	7.244.411	9.786.381	101.200	17.256.992
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	1.668.989	1.615.202	103.400	3.387.591
Egenkapital 31. december	125.000	8.913.400	11.401.583	103.400	20.543.383

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:

	2016	2015
	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	156	741.940
	9.986.434	10.728.218

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</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>2.793.917</u>	<u>3.322.749</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut, samt datterselskabers pengeinstitut:		
Værdipapirer og likvider med en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>343.356</u>	<u>211.398</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med samlet regnskabsmæssig værdi	<u>22.328.149</u>	<u>20.574.300</u>

Eventualaktiver

Ikke indregnet udskudt skatteaktiv andrager TDKK 1.235.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes lån i pengeinstitut. Dattervirksomhedernes gæld til pengeinstitut udgør pr. 31. december 2016 i alt TDKK 14.689.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds gæld til DLR Kredit. Dattervirksomhedens lånerestgæld til DLR Kredit udgør pr. 31. december 2016 i alt TDKK 19.927 (kursværdi TDKK 19.870).

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 2017 behandles.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PS Holding ApS, Billund for 2016 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 2016 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.

Noter, 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.

Noter, 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.

Noter, 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.