

Deloitte

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr 33963556
Kndhestegade 4-6
4700 Næstved

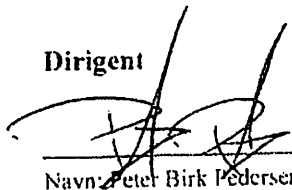
Telefon 55 72 22 58
Telefax 55 77 27 58
www.deloitte.dk

PSB ApS
CVR-nr. 30283260
Borupvej 13 A
4700 Næstved

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.06.2016

Dirigent



Navn: Peter Birk Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PSB ApS
Borupvej 13 A
4700 Næstved

CVR-nr.: 30283260
Stiftet: 27.02.2007
Hjemsted: Næstved
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Peter Birk Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kindhestegade 4-6
4700 Næstved

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for PSB 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 10.06.2016

Direktion



Peter Birk Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PSB ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PSB ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 10.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jacob Simonsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter består af konsulentvirksomhed samt anden form for handels- og investeringsvirksomhed. Derudover driver selskabet Lauritz.com i Esbjerg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2015 udviser et underskud på 2.370.560 kr. mod et overskud på 51.913 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en positiv egenkapital på 5.716.703 kr.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill 10 år

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige
værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsvæ-
rdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af ned-
skrivninger 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 skattefor-
pligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende
regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til tilknyttede virksomheder samt hensættelser vedrørende igangværende retsager.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.003.312	4.873.223
Personaleomkostninger	1	(3.274.333)	(3.476.212)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.087.750)</u>	<u>(1.031.750)</u>
Driftsresultat		(358.771)	365.261
Andre finansielle indtægter	2	162.935	2.700
Nedskrivning af finansielle aktiver		(622.293)	0
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(209.879)</u>	<u>(315.879)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.028.008)	52.082
Skat af ordinært resultat	4	<u>(1.342.552)</u>	<u>(169)</u>
Årets resultat		<u>(2.370.560)</u>	<u>51.913</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.370.560)</u>	<u>51.913</u>
		<u>(2.370.560)</u>	<u>51.913</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		6.175.000	7.125.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>6.175.000</u>	<u>7.125.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		368.500	226.250
Materielle anlægsaktiver	6	<u>368.500</u>	<u>226.250</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>6.543.500</u>	<u>7.351.250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.066.932	4.307.569
Udskudt skat		109.000	1.436.340
Andre tilgodehavender		674.562	740.814
Periodeafgrænsningsposter		0	7.000
Tilgodehavender		<u>3.850.494</u>	<u>6.491.723</u>
Likvide beholdninger		<u>4.789</u>	<u>4.174</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.855.283</u>	<u>6.495.897</u>
Aktiver		<u>10.398.783</u>	<u>13.847.147</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>5.591.703</u>	<u>7.962.263</u>
Egenkapital		<u>5.716.703</u>	<u>8.087.263</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		622.293	0
Andre hensatte forpligtelser		<u>300.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>922.293</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>563.748</u>	<u>1.204.659</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>563.748</u>	<u>1.204.659</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	640.911	603.856
Bankgæld		748.453	1.893.317
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.253	95.298
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.020.568	980.616
Anden gæld		<u>685.854</u>	<u>982.138</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.196.039</u>	<u>4.555.225</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.759.787</u>	<u>5.759.884</u>
Passiver		<u>10.398.783</u>	<u>13.847.147</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	7.962.263	8.087.263
Årets resultat	0	(2.370.560)	(2.370.560)
Egenkapital ultimo	125.000	5.591.703	5.716.703

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	2.838.669	3.038.558
Pensioner	272.585	295.597
Andre omkostninger til social sikring	163.079	142.057
	<u>3.274.333</u>	<u>3.476.212</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	156.055	0
Renteindtægter i øvrigt	6.880	2.700
	<u>162.935</u>	<u>2.700</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	39.952	37.716
Renteomkostninger i øvrigt	169.927	278.163
	<u>209.879</u>	<u>315.879</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	1.327.340	169
Regulering vedrørende tidligere år	15.212	0
	<u>1.342.552</u>	<u>169</u>
		<u>Goodwill</u> kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.500.000
Kostpris ultimo		<u>9.500.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.375.000)
Årets afskrivninger		(950.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(3.325.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>6.175.000</u>

Noter

		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.			
6. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris primo		408.750			
Tilgange		318.000			
Afgange		(38.000)			
Kostpris ultimo		688.750			
Afskrivninger primo		(182.500)			
Årets afskrivninger		(137.750)			
Afskrivninger ultimo		(320.250)			
Regnskabsmæssig værdi ultimo		368.500			
		Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.			
7. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo		125.000			
Kostpris ultimo		125.000			
Nedskrivninger primo		(125.000)			
Nedskrivninger ultimo		(125.000)			
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0			
	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
M og P Holding ApS	Næstved	An- parts- sel- skab	100,00	(4.613.059)	(41.249)

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt	603.856	640.911	563.748
	603.856	640.911	563.748

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har pr. 31. december 2015 huslejeforpligtigelser på 6.817 tkr. med en rest løbetid på 40 måneder.

Selskabet har igennem en længere periode været deltager i sager med flere involverede parter. Voldgiften er efter regnskabsårets udløb kommet frem til, at selskabet har en forpligtigelse over for modparten på 1,5 mio kroner. Selskabet har opnået lån hos en anden part i sagen på det tilsvarende beløb, hvorfor afgørelsen ikke påvirker selskabets likviditetsberedskab. Drøftelserne mellem selskabet og den part der har ydet lånet er, at nettoomkostningen for selskabet vil blive 300 tkr., mens det forventes at resten af lånet vil blive eftergivet. Der er ikke indgået endelige aftale herom endnu, hvorfor forholdet er omtalt som en eventual forpligtigelse. Beløbet på 300 tkr. er bogført som en hensættelse i balancen.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bankgæld 748 tkr. er der oprettet ejerpantebrev på 100 tkr. med pant i Svalestien 224 B, 4970 Rødby.

Til sikkerhed for mellemværende med banker, er der ydet selvskyldnerkaution af Peter Brik Pedersen.

Til sikkerhed for mellemværende med RJM ApS er der oprettet skadeløsbrev på 3.000 tkr. med pant i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt domænenavne og rettigheder med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på 6.544 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for PSB Retail ApS' engagement med bank. Selskabet har ligeledes afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor PSB Retail ApS på 3.850 tkr.