

PS Holding ApS

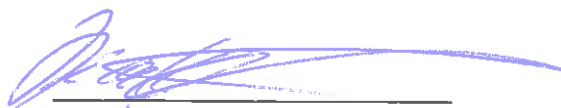
**Gamle Landevej 6
2600 Glostrup**

CVR-nr. 32 27 88 68

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

6. juli 2016



Dennis Lilja Schmidt
Dirigent

ÅRSRAPPORT 2015

(6. regnskabsår)

INDHOLD

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	8
Noter	9-10
Anvendt regnskabspraksis	11-13

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

PS Holding ApS
Gamle Landevej 6
2600 Glostrup

CVR-nr.

32 27 88 68

Regnskabsår

1. januar - 31. december

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed

Selskabets direktion

Dennis Lilja Schmidt

Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
CVR.nr. 24 25 69 95

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PS Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Glostrup, den 6. juli 2016

Direktion:



Dennis Lilja Schmidt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til anpartshaveren i PS Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for PS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER, fortsat

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 3 til årsregnskabet samt ledelsesberetningens omtale af selskabets kapitalberedskab og omtale af redegørelse i henhold til Selskabslovens § 119.

Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Glostrup, den 6. juli 2016

HAAMANN A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR.nr. 24 25 69 95


Lars Christoffersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. -3.642.082, hvilket selskabets ledelse ikke finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

Kapitalberedskab

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2015 kr. -57.647. Det er selskabets ledelses forventning at selskabets anpartskapital vil kunne reetableres som følge af fremtidige positive resultater.

I overensstemmelse med Selskabslovens § 119 vil selskabets ledelse på den ordinære generalforsamling redegøre for selskabets økonomiske stilling samt fremlægge en handlingsplan til reetablering af aktiekapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE
1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> tkr.
Bruttoresultat		-8.000	-10
Resultat af primær drift		-8.000	-10
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-3.245.178	-66
Finansielle indtægter		7.778	47
Finansielle omkostninger		-396.682	0
Resultat før skat		-3.642.082	-29
Skat af årets resultat	1	0	-9
Årets resultat		-3.642.082	-38
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-3.642.082	-38
		-3.642.082	-38

BALANCE 31. december 2015

AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> tkr.
<u>Anlægsaktiver</u>			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	0	1.260
Andre (langfristede) tilgodehavender		0	389
		<u>0</u>	<u>1.649</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>1.649</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		0	1.985
Omsætningsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>1.985</u>
Aktiver i alt		<u>0</u>	<u>3.634</u>

BALANCE 31. december 2015

PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> tkr.
<u>Egenkapital</u>	3		
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		<u>-182.647</u>	<u>3.460</u>
Egenkapital i alt		<u>-57.647</u>	<u>3.585</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.891	24
Selskabsskat		18.568	19
Anden gæld		<u>14.188</u>	<u>6</u>
		<u>57.647</u>	<u>49</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>57.647</u>	<u>49</u>
Passiver i alt		<u>0</u>	<u>3.634</u>
Eventualposter m.v.	4		

NOTER

	2015 kr.	2014 tkr.
1. <u>Skat af årets resultat</u>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>0</u>	<u>9</u>
2. <u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
		Kapital- andele i associe- rede virk- somheder
Kostpris 1. januar 2015		<u>1.274.563</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>1.274.563</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2015		-14.505
Årets andel af resultat		-676.554
Nedskrivning		<u>-583.504</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>-1.274.563</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>0</u>

Hovedtallene for selskaberne pr. 31. december 2015:

	Årets resultat	Egenkapital	Ejerandel	Regnskabsmæssig værdi Kapital- andele i associe- rede virk- somheder
Schmidts Turisttrafik A/S, Glostrup	<u>-1.380.722</u>	<u>1.190.825</u>	<u>49,0%</u>	583.504
Schmidts Turisttrafik A/S, Glostrup, nedskrivning		<u>-1.190.825</u>	<u>49,0%</u>	<u>-583.504</u>
				<u>0</u>

NOTER

3. Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	3.459.435	3.584.435
Overført af årets resultat		-3.642.082	-3.642.082
Egenkapital 31. december 2015	125.000	-182.647	-57.647

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2015 kr. -57.647 og selskabet har dermed tabt mere end 50% af anpartsskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at anpartskapitalen vil kunne reetableres ved egen drift over de kommende år.

4. Eventualposter m.v.

Kapitalandel i Schmidts Turisttrafik A/S er nedskrevet til kr. 0. Det forventes ikke, at de afgivne selskyldnerkautioner bliver aktuelle i tilfælde af effekturering, idet datterselskabets bankforbindelse forventes dækket af pant i aktiver samt virksomhedspant.

Selskabet har overfor kreditinstitut i Schmidt Leasing ApS påtaget sig ubegrænset selvskyldnerkaution for dette selskabs anlægsgæld tkr. 2.886.

Til sikkerhed overfor bankmellemværender i associeret selskab Schmidts Turisttrafik A/S er der afgivet selvskyldnerkaution. Selvskyldnerkautionen udgør pr. 31. december 2015 max. tkr. 4.458.

Til sikkerhed overfor realkreditinstitutter i associeret selskab Schmidts Turisttrafik A/S er der afgivet selvskyldnerkaution. Kautionen udgør max. tkr. 1.765.

Endvidere er der afgivet selvskyldnerkaution for leasingaftaler indgået af associeret selskab Schmidts Turisttrafik A/S. Leasingaftalerne udgør max. tkr. 975.

Der er overfor associeret selskabs bankforbindelse givet tilbagetrædelseserklæring i mellemværende med associeret selskab tkr. 1.985. Mellemværendet er i årsregnskabet optaget til kr. 0.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets beholdning af aktier i associeret selskab Schmidts Turisttrafik A/S er stillet til sikkerhed for dette selskabs mellemværender med kreditinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PS Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

I resultatopgørelsen indregnes de associerede virksomheders resultat efter skat.

Årets nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres via resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen overstiger anskaffelsesværdien.

Andre langfristede tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.