

**PS Holding ApS**

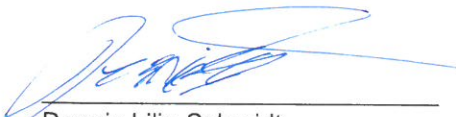
**Gamle Landevej 6  
2600 Glostrup**

**CVR-nr. 32 27 88 68**

**Årsrapport 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

20. juni 2017



---

Dennis Lilja Schmidt  
Dirigent

**ÅRSRAPPORT 2016**

(7. regnskabsår)

**INDHOLD**

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance, aktiver	8
Balance, passiver	9
Noter	10-11
Anvendt regnskabspraksis	12-13

## **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 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 2016 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Glostrup, den 20. juni 2017

**Direktion:**



Dennis Lilja Schmidt

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejeren i PS Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Fremhævelse af 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.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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.

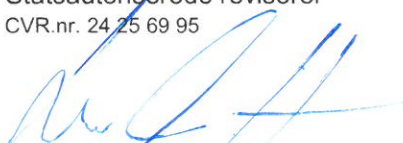
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Glostrup, den 20. juni 2017

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



Lars Christoffersen  
Statsautoriseret revisor

## **LEDELSSESBERETNING**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed

### **Usædvanlige forhold**

Der er foretaget korrektion af fundamental fejl fra tidligere år. Der henvises til beskrivelse under anvendt regnskabspraksis for beskrivelsen af fejls indvirkning på regnskabet.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er for regnskabsåret ikke usikkerhed ved indregning og måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. -36.539, hvilket selskabets ledelse ikke finder tilfredsstillende.

Selskabet har et større tilgodehavende i Schmidts Turisttrafik A/S under konkurs som er nedskrevet til kr. 0. Det forventes at der kommer en mindre udlodning når konkursen er afsluttet.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

### **Kapitalberedskab**

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 kr. - 94.186. 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		-41.125	-8
<b>Resultat af primær drift</b>		-41.125	-8
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-3.245
Finansielle indtægter		0	8
Finansielle omkostninger		-5.414	-397
<b>Resultat før skat</b>		-46.539	-3.642
Skat af årets resultat	1	10.000	0
<b>Årets resultat</b>		-36.539	-3.642
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-36.539	-3.642
		-36.539	-3.642

**BALANCE 31. december 2016**

**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
<b><u>Anlægsaktiver</u></b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		0	0
Udskudt skatteaktiv		<u>10.000</u>	<u>0</u>
		<u>10.000</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>10.000</u>	<u>0</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>10.000</u>	<u>0</u>

**BALANCE 31. december 2016**

**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
<b><u>Egenkapital</u></b>	3		
Anpartskapital		125.000	125
Overført resultat		<u>-219.186</u>	<u>-183</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>-94.186</u>	<u>-58</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.891	25
Selskabsskat		18.568	19
Anden gæld		<u>60.727</u>	<u>14</u>
		<u>104.186</u>	<u>58</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>104.186</u>	<u>58</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>10.000</u>	<u>0</u>
<b>Eventualposter m.v.</b>	4		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	5		

**NOTER**

	2016 kr.	2015 tkr.
1. <u>Skat af årets resultat</u>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>-10.000</u>	<u>0</u>
	<u>-10.000</u>	<u>0</u>

2. Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele i associe- rede virk- somheder
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.274.563</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.274.563</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.274.563
Årets andel af resultat	0
Nedskrivning	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-1.274.563</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>

Hovedtallene for selskaberne pr. 31. december 2016:

	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>	<u>583.504</u>
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 2016	125.000	-182.647	-57.647
Overført af årets resultat		-36.539	-36.539
Egenkapital 31. december 2016	125.000	-219.186	-94.186

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2016 kr. -94.186 og selskabet har dermed tabt mere end 50% af anpartsskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at anpartsskapitalen 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 selvskyldnerkautioner bliver aktuelle i tilfælde af effektivering, 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 2016 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 2016 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.

#### **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.