

PS Holding Silkeborg ApS

Vestergade 167

8600 Silkeborg

CVR-nummer 34578737

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016



Stig Bak Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

PS Holding Silkeborg ApS

Vestergade 167

8600 Silkeborg

Telefon: 20 22 96 90

Hjemstedskommune: Silkeborg

CVR-nummer: 34578737

Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Stig Bak Sørensen

Ole Bak Sørensen

Tilknyttede virksomheder

Silkeborg Klimacenter

Vestergade 167

8600 Silkeborg

Airstal Sp Z.o.o.

Jordanów 4

95-060 Brzeziny Polen

Associerede virksomheder

DS Autolak ApS

Brogvej 18

8600 Silkeborg Danmark

SKC Polska Sp Z.o.o.

Jordanów 4

95-060 Brzeziny Polen

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vestergade 8-10

8600 Silkeborg

Revisor

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab

Hagemannsvej 4

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for PS Holding Silkeborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og fi-

nansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, 31. maj 2016

Direktionen:

Stig Bak Sørensen

Ole Bak Sørensen

Ole Bak Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PS Holding Silkeborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PS Holding Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, at 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 vurderingen 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Silkeborg, 31. maj 2016

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 21678309



Jan Pedersen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 samt 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lo-

Anvendt regnskabspraksis

kaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skatteplig-

tige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-79.886	-22
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-9.370	0
	Resultat før finansielle poster	-89.256	-22
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.098.332	1.296
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	214.498	-178
1	Finansielle indtægter	239.054	285
2	Finansielle omkostninger	-1.414	0
	Resultat før skat	3.461.215	1.380
3	Skat af årets resultat	-86.632	-97
	Årets resultat	3.374.583	1.283
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	500.000	100
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Overført resultat	2.874.583	1.183
	Resultatdisponering i alt	3.374.583	1.283

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Grunde og bygninger	1.240.630	0
	Materielle anlægsaktiver	1.240.630	0
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.898.470	5.003
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.759.000	1.759
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	768.554	554
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.600.000	2.600
	Finansielle anlægsaktiver	13.026.024	9.916
	Anlægsaktiver i alt	14.266.654	9.916
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.385	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	303.176	2
	Tilgodehavender	329.561	2
	Likvide beholdninger	801.377	2.120
	Omsætningsaktiver i alt	1.130.938	2.123
	Aktiver i alt	15.397.592	12.039

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	80.000	80
	Overført resultat	14.668.651	11.794
	Foreslået udbytte	500.000	100
6	Egenkapital i alt	15.248.651	11.974
	Hensættelser til udskudt skat	6.184	0
	Hensatte forpligtelser	6.184	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.000	22
	Gæld til tilknyttede virksomheder	66.880	28
	Selskabsskat	41.877	10
	Anden gæld	12.000	5
	Kortfristede gældsforpligtelser	142.757	65
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	148.941	65
	Passiver i alt	15.397.592	12.039
7	Hovedaktivitet		
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014	
	DKK	1.000 DKK	
1	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	105.540	151
	Renteindtægter, associerede virksomheder	133.000	132
	Andre finansielle indtægter	514	2
	Finansielle indtægter i alt	239.054	285
2	Finansielle omkostninger		
	Renter tilknyttede virksomheder	1.278	0
	Andre finansielle omkostninger	136	0
	Finansielle omkostninger i alt	1.414	0
3	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	41.877	64
	Regulering af udskudt skat	6.184	0
	Andre skatter	38.571	33
	Skat af årets resultat i alt	86.632	97
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Kostpris 1. januar	9.530.213	8.031
	Tilgang i årets løb	0	1.499
	Kostpris 31. december	9.530.213	9.530
	Værdireguleringer 1. januar	-4.527.069	-7.777
	Årets resultatandel	3.006.269	1.296
	Udloddet udbytte	-203.007	-175
	Valutakursreguleringer udenlandske virksomheder	92.063	-167
	Øvrige egenkapitalbevægelser	0	2.297
	Værdireguleringer 31. december	-1.631.744	-4.527
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	7.898.470	5.003
	Navn	Hjemsted	Ejerandel
	Silkeborg Klimacenter ApS	8600 Silkeborg	100%
	Airstal Sp. Z o.o.	95-060 Brzeziny, Polen	55,6%

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	88.009	1.587
Afgang i årets løb	0	-1.499
Kostpris 31. december	<u>88.009</u>	<u>88</u>
Værdireguleringer 1. januar	466.047	2.823
Årets resultatandel	214.498	-11
Værdiregulering på afhændede aktiver	0	-2.297
Udloddet udbytte	0	-49
Værdireguleringer 31. december	<u>680.545</u>	<u>466</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	<u>768.554</u>	<u>554</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
D.S. Autolak ApS	8600 Silkeborg	50%
SKC Polska Sp. Z o. o.	95-060 Brzeziny, Polen	50%
Under likvidation, medtaget til værdier pr. 31. december 2014.		

6 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	80	11.794	100	11.974
Udbetalt udbytte	0	0	-100	-100
Årets resultat	0	2.875	500	3.375
Egenkapital ultimo	<u>80</u>	<u>14.669</u>	<u>500</u>	<u>15.249</u>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

7 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab samt varetage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for alt mellemværende med bank for D.S. Autolak ApS' bankgæld. Bankgæld i D.S. Autolak ApS udgør pr. 31. 12. 2015 TDKK 478.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Silkeborg Klimacenter ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Silkeborg Klimacenter ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 65 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.