



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Poul Henning Jensen Holding ApS

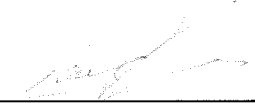
Torvet 19 K

4600 Køge

(CVR-nr. 10 29 14 45)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/ 2017



Poul Henning Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse	1
----------------------------	----------

Side

Selskabsoplysninger	2
----------------------------	----------

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
-------------------	----------

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
--	----------

Årsregnskab for 1. september 2015 - 31. august 2016

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------	----------

Resultatopgørelse	9
-------------------	----------

Balance	10
---------	-----------

Noter	12
-------	-----------

Selskabsoplysninger

2

Selskabet	Poul Henning Jensen Holding ApS Torvet 19 K 4600 Køge
	CVR-nr.: 10 29 14 45
	Regnskabsperiode: 1. september 2015 - 31. august 2016
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje 100% A-anparter i PHMW Holding ApS.
Direktion	Poul Henning Jensen
Datterselskab	PHMW Holding ApS
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. september 2015 - 31. august 2016 for Poul Henning Jensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 12. december 2016

Direktion


Poul Henning Jensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Til kapitalejerne i Poul Henning Jensen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Henning Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, 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, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 påtegning på årsregnskabet

5

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 12. december 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Poul Henning Jensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

8

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.647	10.140
Andre eksterne omkostninger	-7.520	-7.599
Bruttofortjeneste	6.127	2.541
Andre finansielle indtægter	533.472	1.447.127
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-76.274	-73.340
Resultat før skat	463.325	1.376.328
1 Skat af årets resultat	-88.178	-320.509
ÅRETS RESULTAT	375.147	1.055.819
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.500.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.649	7.140
Overført resultat	-2.135.502	-951.321
Anvendelse i alt	375.147	1.055.819

Balance pr. 31. august

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	462.670	452.023
Finansielle anlægsaktiver i alt	462.670	452.023
ANLÆGSAKTIVER I ALT	462.670	452.023
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.824.107	18.662.962
Andre tilgodehavender	0	3.500.000
Periodeafgrænsningsposter	0	35.000
Tilgodehavender i alt	17.824.107	22.197.962
Likvide beholdninger	6.864.762	3.535.821
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	24.688.869	25.733.783
AKTIVER I ALT	25.151.539	26.185.806

Balance pr. 31. august

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	461.420	450.771
Overført resultat	21.047.179	23.182.681
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.000.000
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>24.208.599</u>	<u>25.833.452</u>
1 Udskudt skat	0	7.700
HENSÆTTELSER I ALT	<u>0</u>	<u>7.700</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	37.154
Selskabsskat	135.440	0
Anden gæld	807.500	307.500
Kortfristet gæld i alt	<u>942.940</u>	<u>344.654</u>
GÆLD I ALT	<u>942.940</u>	<u>344.654</u>
PASSIVER I ALT	<u>25.151.539</u>	<u>26.185.806</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	95.878	328.084
Årets regulering af udskudt skat	-7.700	-7.575
	<u>88.178</u>	<u>320.509</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
PHMW Holding ApS, Køge, ejerandel 1%		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	450.771	443.631
Henlagt af årets resultat	10.649	7.140
	<u>461.420</u>	<u>450.771</u>
Overført resultat		
Saldo primo	23.182.681	24.134.002
Årets resultat	375.147	1.055.819
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-10.649	-7.140
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-2.500.000	-2.000.000
	<u>21.047.179</u>	<u>23.182.681</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	2.000.000	1.500.000
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-1.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.000.000
	<u>2.500.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>24.208.599</u>	<u>25.833.452</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Poul Henning Jensen Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.