

PHV Holding ApS
Jelshøjvænget 33
8270 Højbjerg
CVR-nr. 19867196

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.10.2016

Dirigent

Navn: Henrik Vestergaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 8 |
| Balance pr. 30.06.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PHV Holding ApS
Jelshøjvænget 33
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 19867196

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Peter H. Vestergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for PHV Holding 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 26.10.2016

Direktion

Peter H. Vestergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PHV Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PHV Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 for 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 26.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet ejer kapitalandele i dattervirksomheder og investerer i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 225 t.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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 og moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | 126.893 | (172.444) |
| Driftsresultat | | 126.893 | (172.444) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 72.653 | 143.389 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 49.164 | 146.231 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (23.487) | (532.629) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 225.223 | (415.453) |
| Skat af ordinært resultat | 3 | (565) | (21.422) |
| Årets resultat | | 224.658 | (436.875) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 3.000.000 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 72.653 | 223.616 |
| Overført resultat | | (2.847.995) | (660.491) |
| | | 224.658 | (436.875) |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.963.149 | 1.974.761 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | <u>1.963.149</u> | <u>1.974.761</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>1.963.149</u> | <u>1.974.761</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 403.988 | 1.350.000 |
| Andre tilgodehavender | | 300.000 | 150.000 |
| Tilgodehavender | | <u>703.988</u> | <u>1.500.000</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 842.401 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>0</u> | <u>842.401</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>4.854.130</u> | <u>3.056.986</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>5.558.118</u> | <u>5.399.387</u> |
| Aktiver | | <u>7.521.267</u> | <u>7.374.148</u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.710.649 | 1.722.261 |
| Overført overskud eller underskud | | 2.610.314 | 5.439.920 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 3.000.000 | 0 |
| Egenkapital | | <u>7.445.963</u> | <u>7.287.181</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 39.567 | 7.780 |
| Skyldig selskabsskat | | 21.987 | 65.437 |
| Anden gæld | | 13.750 | 13.750 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>75.304</u> | <u>86.967</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>75.304</u> | <u>86.967</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u><u>7.521.267</u></u> | <u><u>7.374.148</u></u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr. | Overført overskud el- ler under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|--------------------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital primo | 125.000 | 1.722.261 | 5.439.920 | 0 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | (86.503) | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 20.627 | 0 | 0 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | (18.389) | 18.389 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 72.653 | (2.847.995) | 3.000.000 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 1.710.649 | 2.610.314 | 3.000.000 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 7.287.181 |
| Øvrige egenkapitalposter | | | | (86.503) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | | | | 20.627 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | | | | 0 |
| Årets resultat | | | | 224.658 |
| Egenkapital ultimo | | | | 7.445.963 |

Noter

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|---|------------------------------|---|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 34.250 | 113.652 |
| Renteindtægter i øvrigt | 14.914 | 32.579 |
| | <u>49.164</u> | <u>146.231</u> |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 2.173 | 222 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 21.314 | 32.407 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 500.000 |
| | <u>23.487</u> | <u>532.629</u> |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 565 | 21.422 |
| | <u>565</u> | <u>21.422</u> |
| | | <u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u> |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 252.500 |
| Kostpris ultimo | | <u>252.500</u> |
| Opskrivninger primo | | 1.722.261 |
| Egenkapitalreguleringer | | (65.876) |
| Andel af årets resultat | | 72.653 |
| Udbytte | | (18.389) |
| Opskrivninger ultimo | | <u>1.710.649</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>1.963.149</u> |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Vision Care ApS | Aarhus | ApS | 100,0 |
| Hydrolens ApS | Aarhus | ApS | 100,0 |

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HPHV I Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstkatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for datterselskabet Vision Care ApS's mellemværende med Sydbank.