

PH Holding ApS

Bjerggårdsvænget 11
Gl Holte
2840 Holte

CVR-nr. 21 24 64 76

Årsrapport for 2016

(18. regnskabsår)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 9. februar 2017

Per Hedegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 6. februar 2017

Direktion

Per Hedegaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i PH Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PH Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 6. februar 2017

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PH Holding ApS
Bjerggårdsvænget 11
GI Holte
2840 Holte

CVR-nr.: 21 24 64 76
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. oktober 1998
Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Per Hedegaard

Revisor

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab herunder konsulentassistance samt at besidde og handle med aktier, obligationer eller andre værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 877.627, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 21.661.245.

At årets resultat blev negativt skyldes alene en nedskrivning på 2,8 mio. af andre kapitalandele, der blev afhændet i 2016. Bortset herfra anses resultatet for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PH Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2016 medvirket i en lodret fusion og derved fået indskudt aktiviteter fra datterselskab, hvortil sammenlægningsmetoden er anvendt. Regnskabetsammenligningstal for 2015 i resultatopgørelse og balance er tilpasset i denne sammenhæng.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttotab		-57.326	-72
Personaleomkostninger	1	<u>-304.182</u>	<u>-425</u>
Resultat før finansielle poster		-361.508	-497
Finansielle indtægter		3.030.617	4.367
Finansielle omkostninger		<u>-3.441.283</u>	<u>-1.533</u>
Resultat før skat		-772.174	2.337
Skat af årets resultat	2	<u>-105.453</u>	<u>98</u>
Årets resultat		<u><u>-877.627</u></u>	<u><u>2.435</u></u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	1.000
Overført resultat		<u>-2.877.627</u>	<u>1.435</u>
		<u><u>-877.627</u></u>	<u><u>2.435</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.780.000	6.860
Deposita		<u>0</u>	<u>2</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.780.000</u>	<u>6.862</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.780.000</u>	<u>6.862</u>
Andre tilgodehavender		0	2.641
Udskudt skatteaktiv		0	105
Selskabsskat		<u>135.880</u>	<u>266</u>
Tilgodehavender		<u>135.880</u>	<u>3.012</u>
Værdipapirer		<u>17.143.461</u>	<u>17.885</u>
Værdipapirer		<u>17.143.461</u>	<u>17.885</u>
Likvide beholdninger		<u>196.630</u>	<u>600</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>17.475.971</u>	<u>21.497</u>
Aktiver i alt		<u><u>26.255.971</u></u>	<u><u>28.359</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		193.193	193
Overført resultat		19.468.052	22.345
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>1.000</u>
Egenkapital	3	<u>21.661.245</u>	<u>23.538</u>
Kreditinstitutter		4.560.115	4.768
Anden gæld		<u>34.611</u>	<u>53</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.594.726</u>	<u>4.821</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.594.726</u>	<u>4.821</u>
Passiver i alt		<u>26.255.971</u>	<u>28.359</u>
Eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	298.864	419
Andre omkostninger til social sikring	<u>5.318</u>	<u>6</u>
	<u>304.182</u>	<u>425</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	<u>105.453</u>	<u>-98</u>
	<u>105.453</u>	<u>-98</u>

Noter

3 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	193.193	22.345.679	1.000.000	23.538.872
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-2.877.627	2.000.000	-877.627
Egenkapital 31. december 2016	<u>193.193</u>	<u>19.468.052</u>	<u>2.000.000</u>	<u>21.661.245</u>

4 Eventualposter m.v.

Ingen

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld t.kr. 4.560 er værdipapirer og andre kapitalandele til en regnskabsmæssige værdi i alt pr. 31. december 2016 på t.kr. 25.923 stillet til sikkerhed.