

# P.H. Holding ApS, Holstebro

Planteskolevej 6, 7570 Vemb

CVR-nr. 25 48 35 96

## Årsrapport

2015

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

---

Lene Hansen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for P.H. Holding ApS, Holstebro.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vemb, den 31. maj 2016

**Direktion**

Lene Hansen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i P.H. Holding ApS, Holstebro**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for P.H. Holding ApS, Holstebro for regnskabsåret 1. januar - 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, 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 selskabets 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 selskabets 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 - 31. december 2015 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. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 31. maj 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	P.H. Holding ApS, Holstebro Planteskolevej 6 7570 Vemb
	CVR-nr.: 25 48 35 96
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Lene Hansen
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Dattervirksomhed</b>	Poul Hansen Lædervarer ApS, Vemb

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i driftsselskabet Poul Hansen Lædervarer ApS. Aktiviteten i driftsselskabet Poul Hansen Lædervarer ApS har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af lædervarer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Der er foretaget en række tilpasninger i omkostninger i datterselskabet og for det kommende år forventes et overskud.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for P.H. Holding ApS, Holstebro er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P.H. Holding ApS, Holstebro som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-2.886.337	-246.138
Administrationsomkostninger	-10.904	-12.652
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-2.897.241</b>	<b>-258.790</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	167.481	123.686
Finansielle indtægter	3.283	18.043
Finansielle omkostninger	-7.980	-340
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.734.457</b>	<b>-117.401</b>
Skat af årets resultat	-35.673	-31.623
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.770.130</b>	<b>-149.024</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.629.135	-246.138
Udbytte for regnskabsåret	85.000	125.000
Disponeret fra overført resultat	-225.995	-27.886
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-2.770.130</b>	<b>-149.024</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.642.798	6.529.135
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>11.860</u>	<u>19.840</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.654.658</u>	<u>6.548.975</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.654.658</u></b>	<b><u>6.548.975</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Mellemværende med tilknyttet virksomhed	4.893.838	3.835.789
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>99.370</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.893.838</u>	<u>3.935.159</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.808</u>	<u>928.627</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.898.646</u></b>	<b><u>4.863.786</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.553.304</u></b>	<b><u>11.412.761</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Anpartskapital	300.000	300.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.629.135
4 Overført resultat	8.123.006	8.349.001
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	85.000	125.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>8.508.006</u></b>	<b><u>11.403.136</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	35.673	0
Anden gæld	9.625	9.625
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.298</u>	<u>9.625</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>45.298</u></b>	<b><u>9.625</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.553.304</u></b>	<b><u>11.412.761</u></b>

**6 Eventualposter**

**Noter**


---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	3.900.000	3.900.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>3.900.000</b>	<b>3.900.000</b>
Opskrivning 1. januar	2.629.135	2.875.273
Årets resultat efter skat	-2.886.337	-246.138
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>-257.202</b>	<b>2.629.135</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.642.798</b>	<b>6.529.135</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Poul Hansen Lædervarer ApS	Vemb	100 %
<b>2. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar	300.000	300.000
	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	2.629.135	2.875.273
I henhold til resultatdisponering	-2.629.135	-246.138
	<b>0</b>	<b>2.629.135</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	8.349.001	8.376.887
Årets overførte resultat	<u>-225.995</u>	<u>-27.886</u>
	<b><u>8.123.006</u></b>	<b><u>8.349.001</u></b>
<b>5. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar	125.000	125.000
Udbetalt udbytte	-125.000	-125.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>85.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>85.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## 6. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.