

P.H. Møller Holding ApS

Brobyvej 92

4180 Sorø

CVR-nr. 25 86 73 27

Årsrapport 2015

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 20/5 2016

Per Hannibal Møller
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for P.H. Møller Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 18. marts 2016

Direktion

Per Hannibal Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P.H. Møller Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.H. Møller Holding ApS 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets fortsatte drift er afhængig af dattervirksomhedens fortsatte drift. Dattervirksomhedens fortsatte drift er afhængig af fortsatte kreditfaciliteter fra selskabets to banker. Den aktuelle ramme fungerer under bankernes almindelige vilkår og indeholder i sagens natur dermed ikke et langsigtet ubetinget kredittilsagn. Vi er enige med ledelsen i, at det foreliggende budget for 2016 kan gennemføres indenfor de nuværende kreditrammer samt at den aftalte fortsatte afvikling af gældsforpligtelser kan gennemføres via det foreliggende budget for 2016. Vi er derfor enige med ledelsen i, at regnskabet aflægges med fortsat drift som princip. Vi henviser endvidere til note 1.

Den uafhængige revisors erklæringer**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.

Aarhus, den 18. marts 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Poul Sunn Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet P.H. Møller Holding ApS
Brobyvej 92
4180 Sorø
CVR-nr.: 25 86 73 27
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Sorø

Direktion Per Hannibal Møller

Revision RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Jens Baggesens Vej 90N
8200 Aarhus N

Pengeinstitut Sydbank
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Jyske Bank
Nørregade 6
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i dattervirksomheder samt at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 184.897, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 197.589.

Den fortsatte drift afhænger af de drifts- og likviditetsmæssige forhold i dattervirksomheden Mølbro A/S. Den fortsatte drift i dattervirksomheden afhænger af fortsatte kreditfaciliteter fra selskabets pengeinstitutter. Den aktuelle ramme fungerer under bankernes almindelige vilkår. Det er ledelsens forventning, at der fortsat vil være opbakning fra selskabets to banker, og at det foreliggende positive budget for 2016 kan gennemføres indenfor de nuværende kreditrammer og at den aftalte fortsatte afvikling af gældsforpligtelser kan gennemføres via det foreliggende budget for 2016. På baggrund af dette vurderer ledelsen ikke, at der er usikkerhed om selskabets evne til fortsat drift og dermed heller ikke for holdingselskabet.

Dattervirksomheden vil fortsat have en relativ stram likviditet og opererer fortsat i et vanskeligt marked, men ledelsen forventer at nå et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.H. Møller Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-6.299	-6.213
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		402.551	-824.875
Finansielle omkostninger	2	<u>-211.355</u>	<u>-211.768</u>
Resultat før skat		184.897	-1.042.856
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>184.897</u>	<u>-1.042.856</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>184.897</u>	<u>-1.042.856</u>
		<u>184.897</u>	<u>-1.042.856</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>3.232.562</u>	<u>2.830.011</u>
		<u>3.232.562</u>	<u>2.830.011</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.232.562</u>	<u>2.830.011</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Likvide beholdninger		<u>630</u>	<u>1.528</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>630</u>	<u>1.528</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.233.192</u>	<u>2.831.539</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		-397.589	-582.486
Egenkapital i alt		-197.589	-382.486
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		2.138.774	2.138.624
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.279.956	1.063.134
Anden gæld		12.051	12.267
		<u>3.430.781</u>	<u>3.214.025</u>
Gældsforpligtelser i alt		3.430.781	3.214.025
PASSIVER I ALT			
		3.233.192	2.831.539
Selskabets drift og likviditet	1		
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsregnskabet

1 Selskabets drift og likviditet

Selskabet er afhængig af de drifts- og likviditetsmæssige forhold i dattervirksomheden Mølbro A/S. Dattervirksomheden er som følge af de likviditetsmæssige forhold afhængig af fortsatte kreditfaciliteter fra selskabets to banker. Den aktuelle ramme fungerer under bankens almindelige vilkår og indeholder i sagens natur dermed ikke et langsigtet ubetinget kredittilsagn. Det foreliggende positive budget for 2016 inkl. den aftalte gældsnedbringelse forventes at kunne gennemføres inden for de nuværende kreditfaciliteter, hvorfor regnskabet aflægges med fortsat drift som princip.

	2015	2014
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	34.124	27.714
Andre finansielle omkostninger	<u>177.231</u>	<u>184.054</u>
	<u>211.355</u>	<u>211.768</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>11.200.000</u>	<u>11.200.000</u>
Kostpris 31. december	<u>11.200.000</u>	<u>11.200.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-8.369.989	-7.545.114
Årets resultat	<u>402.551</u>	<u>-824.875</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-7.967.438</u>	<u>-8.369.989</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.232.562</u>	<u>2.830.011</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Mølbro A/S	Sorø	100%	3.232.562	402.551

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	200.000	-582.486	-382.486
Årets resultat	0	184.897	184.897
Egenkapital 31. december	200.000	-397.589	-197.589

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige danske selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Den samlede hæftelse for selskabsskat indenfor sambeskatningskredsen udgør for regnskabsåret kr. 0.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution t.kr. 9.000 for bankgæld i dattervirksomheden.

Til sikkerhed for bankgæld i selskabet og i dattervirksomheden er der afgivet pant i datterselskabsaktier, nom. t.kr. 8.000. Den regnskabsmæssige værdi af datterselskabet udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 3.233.