

# PHA Holding ApS

Hjemstedsadresse: Porsager 2, 2620 Albertslund

CVR-nummer 26 37 51 77

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. marts 2016

---

Poul Høgh Andersen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

Selskabet	PHA Holding ApS Porsager 2 2620 Albertslund  Hjemstedskommune: Albertslund
Direktion	Poul Høgh Andersen
Bank	Danske Bank Hovedvejen 109 2600 Glostrup
Stiftelsesdato	14. december 2001
Regnskabsår	1. januar til 31. december

## Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er formueforvaltning.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for PHA 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 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 4. marts 2016

Direktion

Poul Høgh Andersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PHA Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PHA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 Etiske 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.

Helsingør, den 4. marts 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt  
statsautoriseret revisor

Martin Schjørring Greve  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PHA Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

#### Finansielle poster

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### 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 sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

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.

#### Tilgodehavender

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

#### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### 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.

## Regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

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

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger	35.792	36.909
Resultat af primær drift	-35.792	-36.909
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-48.613	144.075
Finansielle indtægter	263.163	224.853
Finansielle omkostninger	162.590	142.871
Resultat før skat	16.168	189.148
1 Skat af årets resultat	1.018	-9.932
Årets resultat	15.150	199.080
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-48.613	144.075
Overført til overført resultat	13.163	5.105
Disponeret	15.150	199.080

## Balance 31. december

## Aktiver

Note	2015	2014
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	175.462	224.075
Finansielle anlægsaktiver	175.462	224.075
 Anlægsaktiver	 175.462	 224.075
 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	 0	 47.359
Tilgodehavende selskabsskat	8.403	0
Udskudt skatteaktiv	20.856	20.856
Tilgodehavender	29.259	68.215
 Værdipapirer	 5.524.282	 5.509.156
 Likvide beholdninger	 44.052	 52.802
 Omsætningsaktiver	 5.597.593	 5.630.173
 Aktiver i alt	 5.773.055	 5.854.248

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	95.462	144.075
Overført resultat	3.040.938	3.027.775
Foreslået udbytte	50.600	49.900
3 Egenkapital	3.312.000	3.346.750
4 Anden kortfristet gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer	0	158.712
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.091	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	2.440.964	2.307.633
Selskabsskat	0	24.153
Anden gæld	17.000	17.000
Kortfristet gæld	2.461.055	2.507.498
Gæld i alt	2.461.055	2.507.498
Passiver i alt	5.773.055	5.854.248
5 Eventualforpligtelser		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	<u>          </u>	<u>          </u>
1 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	1.018	-10.244
Ændring af hensættelse til udskudt skat	0	312
	<u>1.018</u>	<u>-9.932</u>
2 Finansielle anlægsaktiver		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
		<u>          </u>
Anskaffelsessum 1. januar		80.000
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
		<u>80.000</u>
Anskaffelsessum 31. december		80.000
Værdireguleringer pr. 1. januar		144.075
Årets værdireguleringer		-48.613
Udloddet udbytte		0
		<u>95.462</u>
Værdireguleringer pr. 31. december		95.462
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>175.462</u>

Kapitalandele kan specificeres således:

100% af selskabskapitalen på kr. 80.000 i Poul Høgh ApS, Porsager 2, 2620 Albertslund

## Noter til årsrapporten

3	Egenkapital		Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte
		Selskabs-kapital			
		<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	Egenkapital 1. januar	125.000	144.075	3.027.775	49.900
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-49.900
	Årets resultat	0	-48.613	13.163	50.600
		<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	Egenkapital 31. december	125.000	95.462	3.040.938	50.600
		<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

Selskabskapitalen består af 80 anpart af kr. 1.000.

			2015	2014
			<u>                    </u>	<u>                    </u>
4	Gæld medarbejderobligationer			
	Forfald efter 5 år		0	0
	Forfald 1-5 år		0	0
	Forfald inden 1 år		0	158.712
			<u>                    </u>	<u>                    </u>
			0	158.712
			<u>                    </u>	<u>                    </u>

### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.