

ERHVERVS-
STYRELSEN

PH Eftf. Holding ApS
Bornholmsvej 5
4200 Slagelse

CVR nummer 26 51 80 16

Årsrapport
1. juli 2015 – 30. juni 2016
(15. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ²²19/2016



Arne Nielsen
Dirigent

Helle Ebsen, HD
Registreret revisor

Torben Gudmundsen, HD
Registreret revisor

Jørgen Sig Pedersen
Registreret revisor

Revisorerne
Rådhuspladsen 1
4200 Slagelse
www.moller-madsen.dk
email: mm@moller-madsen.dk

Tlf.: 58 50 58 51
Fax: 58 50 58 53
CVR-nr. 30835654

**Danske
Revisorer**
FSR

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/2016	10
Balance	11
Noter til årsrapporten 2015/2016	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PH Eftf. Holding ApS Bornholmsvej 5 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 26 51 80 16 Hjemsted: Slagelse
Direktion	Arne Nielsen
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Rådhuspladsen 1, 1. 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/2016 for **PH Eftf. Holding ApS**.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 7. september 2016

Direktion

Arne Nielsen



REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i PH Eftf. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PH Eftf. Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Slagelse, den 7. september 2016

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54



Torben Gudmundsen, HD
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er uden erhvervsmæssige aktiviteter.

Selskabet ejer 25% af kapitalen i selskabet Tømrermester Poul Halds Eftf. ApS.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 61, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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.

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

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 betalt ácontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes - enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver - med den værdi, hvortil aktiverne forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 TIL 30. JUNI 2016

	2015/2016	2014/2015
Indtægter af kapitalandele	55.544	8.295
Andre eksterne omkostninger	-6.250	-5.750
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	49.294	2.545
1 Finansielle indtægter	15.118	11.513
Andre finansielle omkostninger	-2.186	-63
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	62.226	13.995
2 Skat af årets resultat	-1.452	-1.316
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	60.774	12.679
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	99.800
Overført til næste år	-39.226	-87.121
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	60.774	12.679
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

	2016	2015
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	118.045	142.926
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	118.045	142.926
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	118.045	142.926
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	326.001	263.654
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	326.001	263.654
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	326.001	263.654
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	444.046	406.580
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

	2016	2015
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført til næste år	134.238	173.464
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	99.800
	<hr/>	<hr/>
4 EGENKAPITAL	359.238	398.264
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat	1.452	1.316
	<hr/>	<hr/>
Langfristede gældsforpligtelser	1.452	1.316
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat	1.316	0
Anden gæld	7.000	7.000
Mellemregning med direktion	75.040	0
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	83.356	7.000
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	84.808	8.316
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	444.046	406.580
	<hr/>	<hr/>
5 Pantsætninger og forpligtelser		

NOTER

	2015/2016	2014/2015
1 Finansielle indtægter		
Renter fra Tømremester Poul Hald's Eftf. ApS	15.118	11.513
	<u>15.118</u>	<u>11.513</u>
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.452	1.316
	<u>1.452</u>	<u>1.316</u>
Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.		

NOTER

	2016	2015
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	263.465	263.465
Kostpris 30. juni 2016	263.465	263.465
Andel i årets resultat	55.544	8.295
Af-/nedskrivninger, primo	-120.539	-3.834
Udloddet udbytte	-80.425	-125.000
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	-145.420	-120.539
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	118.045	142.926

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Tømremester Poul Hald's Eftf. ApS, Slagelse	25%	472.178	222.174

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført til næste år	173.464	0	-39.226	134.238
Foreslået udbytte for regnskabsåret	99.800	-99.800	100.000	100.000
	<u>398.264</u>	<u>-99.800</u>	<u>60.774</u>	<u>359.238</u>

Anpartskapitalen er fordelt i anparter af pålydende kr. 1.000,00 og multipla heraf.

5 Pantsætninger og forpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser i selskabet.