



MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

PH Eftf. Holding ApS
Bornholmsvej 5
4200 Slagelse

CVR nummer 26 51 80 16

Årsrapport
1. juli 2016 – 30. juni 2017
(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den *24/11* 2017

ARNE NIELSEN
Dirigent

DANSKE
REVISORER

FSK

Helle Ebsen, Registreret revisor
Torben Gudmundsen, Registreret revisor
Jørgen Sig Pedersen, Registreret revisor
Jacob Nissen Kronow, Registreret revisor

Møller & Madsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Tjørne Allé 2
DK - 4200 Slagelse

Tlf.: 58 50 58 51
CVR-nr. 30 83 56 54
mm@moller-madsen.dk
www.moller-madsen.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/2017	7
Balance	8
Noter til årsrapporten 2016/2017	10
Anvendt regnskabspraksis	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PH Eftf. Holding ApS Bornholmsvej 5 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 26 51 80 16
Direktion	Arne Nielsen
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Tjørne Allé 2 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 19. september 2017

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 2016 - 30. juni 2017 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 19. september 2017

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

Torben Gudmundsen, HD
registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet er uden erhvervsmæssige aktiviteter.

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

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på t.kr. 6, hvilket anses for acceptabelt.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	2016/2017	2015/2016
Indtægter af kapitalandele	5.268	55.544
Andre eksterne omkostninger	<u>-5.000</u>	<u>-6.250</u>
Resultat før finansielle poster	268	49.294
2 Finansielle indtægter	5.527	15.118
Andre finansielle omkostninger	<u>-45</u>	<u>-2.186</u>
Resultat før skat	5.750	62.226
3 Skat af årets resultat	<u>-110</u>	<u>-1.452</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>5.640</u>	<u>60.774</u>
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	<u>-94.360</u>	<u>-39.226</u>
DISPONERET I ALT	<u>5.640</u>	<u>60.774</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

AKTIVER

	2017	2016
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>55.313</u>	<u>118.045</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>55.313</u>	<u>118.045</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>55.313</u>	<u>118.045</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	216.715	326.001
Andre tilgodehavender	<u>890</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>217.605</u>	<u>326.001</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>217.605</u>	<u>326.001</u>
AKTIVER	<u><u>272.918</u></u>	<u><u>444.046</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	39.878	134.238
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
	<u>264.878</u>	<u>359.238</u>
4 EGENKAPITAL	264.878	359.238
Selskabsskat	0	1.452
	<u>0</u>	<u>1.452</u>
Langfristede gældsforpligtelser	0	1.452
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7.000
Selskabsskat	0	1.316
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.040	75.040
	<u>8.040</u>	<u>83.356</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	8.040	83.356
GÆLD	8.040	84.808
	<u>8.040</u>	<u>84.808</u>
PASSIVER	272.918	444.046
	<u>272.918</u>	<u>444.046</u>
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		

NOTER

1 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte ud over direktionen. Direktionen modtager ikke vederlag.

	2016/2017	2015/2016
2 Finansielle indtægter		
Renter fra Tømremester Poul Hald's Eff. ApS	<u>5.527</u>	<u>15.118</u>
	<u>5.527</u>	<u>15.118</u>

3 Skat af årets resultat

Aktuel skat	<u>110</u>	<u>1.452</u>
	<u>110</u>	<u>1.452</u>

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	134.238	0	-94.360	39.878
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>-100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>359.238</u>	<u>-100.000</u>	<u>5.640</u>	<u>264.878</u>

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

NOTER

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er ingen sikkerhedsstillelser i selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for PH Eff. Holding ApS for 2016/2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 ved regnskabsaflæggelsen implementeret den nye Årsregnskabslov. Implementeringen har ikke medført nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/2017 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af den nye Årsregnskabslov er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 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 nominal 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 skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealisationsværdi.

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.

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.