

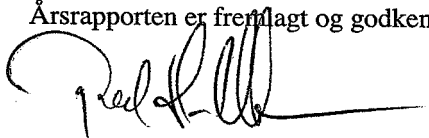
PHM Holding ApS
Syrenlunden 6, 7300 Jelling

CVR-nr. 28 89 09 66

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2016



Poul Haubjerg Madsen
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Hjortsvangen 4
DK-7323 Give
Tlf. 75 73 19 11
Fax 75 73 55 40
give@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PHM Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

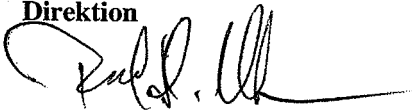
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 12. oktober 2016

Direktion



Poul Haubjerg Madsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i PHM Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PHM Holding ApS for regnskabsåret 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.

Give, den 12. oktober 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Claus Lykke Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PHM Holding ApS Syrenlunden 6 7300 Jelling
	CVR-nr.: 28 89 09 66
	Stiftet: 8. juli 2005
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Poul Haubjerg Madsen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Hjortsvangen 4 7323 Give
Bankforbindelse	Jyske Bank
Dattervirksomheder	PHM Supply ApS, Jelling Haubjerg/Madsen A/S, Give

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PHM Holding ApS 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.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datervirksomheder. 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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 i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 PHM Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-13.312	-4.625
Bruttoresultat	-13.312	-4.625
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-124.809	53.273
Andre finansielle indtægter	2.288	1.862
2 Andre finansielle omkostninger	-10.020	35.042
Resultat før skat	-145.853	85.552
3 Skat af årets resultat	-1.400	670
Årets resultat	-147.253	86.222
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	86.222
Disponeret fra overført resultat	-147.253	0
Disponeret i alt	-147.253	86.222

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	290.066	414.874
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>290.066</u>	<u>414.874</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>290.066</u>	<u>414.874</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.879	49.622
	Udsudte skatteaktiver	4.600	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.334
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	24.417	41.789
	Tilgodehavender i alt	<u>46.896</u>	<u>93.745</u>
	Likvide beholdninger	<u>51.189</u>	<u>18.394</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>98.085</u>	<u>112.139</u>
	Aktiver i alt	<u>388.151</u>	<u>527.013</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
5	Selskabskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	-153.777	-6.524
	Egenkapital i alt	-28.777	118.476
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.862	9.387
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.503	714
	Selskabsskat	3.666	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	6.218
	Anden gæld	401.897	392.218
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	416.928	408.537
	Gældsforpligtelser i alt	416.928	408.537
	Passiver i alt	388.151	527.013
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	340	234
Andre renteomkostninger	<u>9.680</u>	<u>-35.276</u>
	<u>10.020</u>	<u>-35.042</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-19.458
Årets regulering af udskudt skat	-4.600	16.275
Regulering af tidligere års skat	<u>6.000</u>	<u>2.513</u>
	<u>1.400</u>	<u>-670</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli	459.000	459.000		
Kostpris 30. juni	459.000	459.000		
Nedskrivninger 1. juli	-44.126	-30.733		
Årets resultat	-124.808	53.273		
Udbytte	0	-66.666		
Nedskrivninger 30. juni	-168.934	-44.126		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	290.066	414.874		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos PHM Holding ApS
PHM Supply ApS, Jelling	100 %	5.950	-5.748	5.950
Haubjerg/Madsen A/S, Give	66,67 %	426.152	-178.580	284.116
		432.102	-184.328	290.066
5. Selskabskapital				
Selskabskapital 1. juli		125.000	125.000	
		125.000	125.000	
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli		-6.524	-92.746	
Årets overførte resultat		-147.253	86.222	
		-153.777	-6.524	
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Ingen kendte.				

Noter

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret eventualskatteaktiv på 8.300 t.kr fra før sambeskatningen. Aktivet er ikke medregnet i balancen grundet uvished omkring tidshorizonten for udnyttelse heraf.

Eventualforpligtelser

Ingen kendte.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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 4 t.kr.

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