

PHM Holding ApS
Syrenlunden 6, 7300 Jelling

CVR-nr. 28 89 09 66

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2017

Poul Haubjerg Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 20. oktober 2017

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 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 revisorerets 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 20. oktober 2017

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 264 t.kr. mod -147 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PHM Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Selskabsskat i sambeskatningen
Selskabsskat i sambeskatningen indregnes efter nettometoden og ikke som tidligere efter bruttometoden.

Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/2017 eller for sammenligningstillene.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 tilknyttede virksomheders 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre eksterne omkostninger	-7.513	-13.312
Resultat før finansielle poster	-7.513	-13.312
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	276.844	-124.809
Andre finansielle indtægter	1.318	2.288
1 Øvrige finansielle omkostninger	-10.475	-10.020
Resultat før skat	260.174	-145.853
Skat af årets resultat	3.628	-1.400
Årets resultat	263.802	-147.253
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	107.910	0
Udbytte for regnskabsåret	103.400	0
Overføres til overført resultat	52.492	0
Disponeret fra overført resultat	0	-147.253
Disponeret i alt	263.802	-147.253

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	462.905	290.066
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>462.905</u>	<u>290.066</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>462.905</u>	<u>290.066</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	139.049	17.879
	Udskudte skatteaktiver	0	4.600
	Tilgodehavende selskabsskat	4.562	20.751
	Andre tilgodehavender	7.430	0
	Tilgodehavender i alt	<u>151.041</u>	<u>43.230</u>
	Likvide beholdninger	<u>36.873</u>	<u>51.189</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>187.914</u>	<u>94.419</u>
	Aktiver i alt	<u>650.819</u>	<u>384.485</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.905	0
5	Overført resultat	2.720	-153.777
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	0
	Egenkapital i alt	<u>235.025</u>	<u>-28.777</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	7.862
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.503	3.503
	Anden gæld	412.291	401.897
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>415.794</u>	<u>413.262</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>415.794</u>	<u>413.262</u>
	Passiver i alt	<u>650.819</u>	<u>384.485</u>
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	340
Andre finansielle omkostninger	10.475	9.680
	10.475	10.020

	30/6 2017	30/6 2016
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	459.000	459.000
Kostpris 30. juni	459.000	459.000
Nedskrivninger 1. juli	-168.934	-44.126
Årets resultat	276.844	-124.808
Udbytte	-104.005	0
Opskrivninger 30. juni	3.905	-168.934
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	462.905	290.066

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos PHM Holding ApS
PHM Supply ApS, Jelling	100 %	123	-5.827	123
Haubjerg/Madsen A/S, Give	66,67 %	850.138	423.986	462.782
		850.261	418.159	462.905

3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125.000
	125.000	125.000

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli	0	0
Årets nettoopskrivning jvf. resultatdisponering	107.910	0
Årets udbytte	<u>-104.005</u>	<u>0</u>
	<u>3.905</u>	<u>0</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-153.777	-6.524
Årets overførte resultat	52.492	-147.253
Årets udbytte	<u>104.005</u>	<u>0</u>
	<u>2.720</u>	<u>-153.777</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen kendte.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

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

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 67 t.kr.

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