

**PHM Holding af 2005 ApS**

**Bysmedien 6**

**8940 Randers SV**

**CVR-nummer 29 17 25 79**

**Årsrapport**

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 30/9-2016



---

Per Hesselbjerg Mørup

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

PHM Holding af 2005 ApS  
Bysmedien 6  
8940 Randers SV

Hjemstedskommune: Randers  
CVR-nummer: 29 17 25 79  
Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Direktion

Per Hesselbjerg Mørup

### Tilknyttede virksomheder

LF Tætning ApS  
Syrenvej 15, Laubjerg  
8870 Langå

### Revisor

Dansk Revision Mariagerfjord  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Aalborgvej 51  
9560 Hadsund

### Kontaktpersoner:

Michael Carstens  
Torbjørn Nielsen

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for PHM Holding af 2005 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, 29. september 2016

Direktionen:



Per Hesselbjerg Mørup

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i PHM Holding af 2005 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PHM Holding af 2005 ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ejer 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 selskabets ledelse 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 selskabets ledelses 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, selskabets ledelse 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.

Hadsund, 29. september 2016

### Dansk Revision Mariagerfjord

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31 77 85 30



Michael Carstens

Statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske datervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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



Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. maj - 30. april</b>		
	Andre eksterne omkostninger	-16.750	-20
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-16.750</b>	<b>-20</b>
1	Personaleomkostninger	-123.606	-135
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-140.356</b>	<b>-155</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	87.271	183
	Finansielle indtægter	501.423	1.557
	Finansielle omkostninger	-351.432	-14
	<b>Resultat før skat</b>	<b>96.905</b>	<b>1.571</b>
	Skat af årets resultat	45.441	-343
	<b>Årets resultat</b>	<b>142.347</b>	<b>1.228</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	101.200	100
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	87.271	183
	Overført resultat	-46.124	945
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>142.347</b>	<b>1.228</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 30. april</b>		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	251.347	464
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>251.347</b>	<b>464</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>251.347</b>	<b>464</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	78.739	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	22.164	46
	Tilgodehavende skat	112.911	0
	Periodeafgrænsningsposter	43.397	56
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>257.212</b>	<b>103</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.861.775	8.760
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>9.861.775</b>	<b>8.760</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.765.365</b>	<b>2.912</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>11.884.352</b>	<b>11.774</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>12.135.699</b>	<b>12.238</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. april</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	126.347	339
	Overført resultat	11.712.450	11.459
	Foreslået udbytte	101.200	100
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.064.997</b>	<b>12.022</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	57
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>57</b>
	Kreditinstitutter	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	68
	Selskabsskat	0	20
	Anden gæld	45.703	46
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>70.703</b>	<b>159</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>70.703</b>	<b>216</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>12.135.699</b>	<b>12.238</b>
4	Hovedaktivitet		
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	
Løn og gager	120.468	129
Andre omkostninger til social sikring	2.914	3
Øvrige personaleomkostninger	225	3
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>123.606</b>	<b>135</b>
<b>2</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	
Kostpris 1. maj	125.000	125
Kostpris 30. april	125.000	125
Værdireguleringer 1. maj	339.076	156
Årets resultatandel	87.271	183
Udloddet udbytte	-300.000	0
Værdireguleringer 30. april	126.347	339
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>251.347</b>	<b>464</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
LF Tætning ApS	8870 Langå	100%

3	Egenkapital	Virksom-	Reserver	Overført	Foreslået	I alt
		hedskapi- tal	for netto- opskrivnin- ger	resultat	udbytte	
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	125	339	11.459	100	12.022
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-100	-100
	Modtaget udbytte fra kapi- talandele	0	-300	300	0	0
	Årets resultat	0	87	-46	101	142
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>126</b>	<b>11.712</b>	<b>101</b>	<b>12.065</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 4 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje anparter, handel og investering og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK

---

## 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden LF Tætning ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med LF Tætning ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 22 pr. 30. april 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.