

# **P.H.T. Holding ApS**

Skovbakkevej 115, 8800 Viborg  
CVR-nr. 29 41 74 74

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.02.17

Peter Høyer Toft  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

P.H.T. Holding ApS  
c/o Peter H. Toft  
Skovbakkevej 115  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 29 41 74 74

---

**Direktion**

---

Peter Høyer Toft

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Newtrision ApS, Skive

---

**Associeret virksomhed**

---

3 Toft ApS, Skive

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for P.H.T. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20. februar 2017

**Direktionen**

Peter Høyer Toft

## Til kapitalejeren i P.H.T. Holding ApS

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P.H.T. Holding ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. februar 2017

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele og andre værdipapirer.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 1.508.560 mod DKK -403.345 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.905.983.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-30.895</b>	<b>-24.500</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	350.000	-1.500.000
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.115.000	666.667
1	Andre finansielle indtægter	90.951	482.873
2	Andre finansielle omkostninger	-16.496	-28.385
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.508.560</b>	<b>-403.345</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	300.000
	Overført resultat	508.560	-703.345
	<b>I alt</b>	<b>1.508.560</b>	<b>-403.345</b>



<b>AKTIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	450.000	100.000
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	44.100	44.100
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>494.100</b>	<b>144.100</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>494.100</b>	<b>144.100</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.909.983	1.533.032
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>1.909.983</b>	<b>1.533.032</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		220.782	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>		<b>220.782</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>354.860</b>	<b>92.253</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.485.625</b>	<b>1.625.285</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.979.725</b>	<b>1.769.385</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	1.780.983	1.272.423
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	300.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.905.983</b>	<b>1.697.423</b>
	Gæld til tilknyttede virksomheder	37.382	35.602
	Anden gæld	36.360	36.360
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>73.742</b>	<b>71.962</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>73.742</b>	<b>71.962</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.979.725</b>	<b>1.769.385</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **BALANCE**

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### **Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på dattervirksomheder.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	90.951	70.257
Øvrige finansielle indtægter	0	412.616
I alt	90.951	482.873

### 2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	1.780	0
Øvrige finansielle omkostninger	14.716	28.385
I alt	16.496	28.385

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	1.600.000	850.000
Tilgang i året	0	750.000
Kostpris pr. 30.09.16	1.600.000	1.600.000
Nedskrivninger pr. 30.09.15	-1.500.000	0
Nedskrivninger i året	0	-1.500.000
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode	350.000	0
Nedskrivninger pr. 30.09.16	-1.150.000	-1.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	450.000	100.000

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -**

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Newtrision ApS, Skive	100%	467.197	355.772

30.09.16	30.09.15
DKK	DKK

**4. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris pr. 30.09.15	44.100	44.100
Kostpris pr. 30.09.16	44.100	44.100
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	44.100	44.100

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
3 Toft ApS, Skive	33%	3.736.421	3.601.885



## 5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	125.000	1.975.768	200.000
Betalt udbytte	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-703.345	300.000
Saldo pr. 30.09.15	125.000	1.272.423	300.000

### *Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	125.000	1.272.423	300.000
Betalt udbytte	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	508.560	1.000.000
Saldo pr. 30.09.16	125.000	1.780.983	1.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør t.DKK 0. Man har herudover afgivet støtte erklæring overfor datterselskabet samt disses datterselskaber om fortsat at yde støtte til disse såfremt der er behov herfor.

**7. Nærtstående parter**

Grundlag for indflydelse

---

Bestemmende indflydelse:

Peter Høyer Toft, Skovbakkevej 115, 8800 Viborg

Kapitalejer

---