



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB


PHMW Holding ApS
c/o PHJ Ejendomme A/S
Torvet 19 K

4600 Køge

(CVR-nr. 31 18 14 29)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7/11 2017



Poul Henning Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. september 2015 - 31. august 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet PHMW Holding ApS
c/o PHJ Ejendomme A/S
Torvet 19 K
4600 Køge

CVR-nr.: 31 18 14 29
Regnskabsperiode: 1. september 2015 - 31. august 2016

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i PHJ Ejendomme A/S.

Direktion Poul Henning Jensen

Datterselskab PHJ Ejendomme A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. september 2015 - 31. august 2016 for PHMW Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 12. december 2016

Direktion


Poul Henning Jensen

Til kapitalejerne i PHMW Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PHMW Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 12. december 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for PHMW Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Moderselskabet Poul Henning Jensen Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles 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 goodwill eller badwill 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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.619.455	1.890.918
Andre eksterne omkostninger	-1.252	-1.330
Bruttofortjeneste	1.618.203	1.889.588
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	76.274	73.340
Andre finansielle indtægter	14	2
Andre finansielle omkostninger	-401.908	-1.204.051
Resultat før skat	1.292.583	758.879
1 Skat af årets resultat	72.130	255.074
ÅRETS RESULTAT	1.364.713	1.013.953
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	600.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	119.455	390.918
Overført resultat	645.258	323.035
Anvendelse i alt	1.364.713	1.013.953

Balance pr. 31. august

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	62.275.898	62.156.443
Finansielle anlægsaktiver i alt	62.275.898	62.156.443
ANLÆGSAKTIVER I ALT	62.275.898	62.156.443
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	1.500.000	1.500.000
Udskudt skatteaktiv	0	160.444
Tilgodehavender i alt	1.500.000	1.660.444
Likvide beholdninger	44.358	49.647
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.544.358	1.710.091
AKTIVER I ALT	63.820.256	63.866.534

Balance pr. 31. august

11

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	42.973.583	42.854.128
Overført resultat	2.568.452	1.923.194
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	300.000
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>46.267.035</u>	<u>45.202.322</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.551.971	18.662.962
Anden gæld	1.250	1.250
Kortfristet gæld i alt	<u>17.553.221</u>	<u>18.664.212</u>
GÆLD I ALT	<u>17.553.221</u>	<u>18.664.212</u>
PASSIVER I ALT	<u>63.820.256</u>	<u>63.866.534</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-232.574	-290.930
Årets regulering af udskudt skat	160.444	35.856
	<u>-72.130</u>	<u>-255.074</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
PHJ Ejendomme A/S, Køge, ejerandel 100%		

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	42.854.128	42.463.210
Henlagt af årets resultat	119.455	390.918
	42.973.583	42.854.128
Overført resultat		
Saldo primo	1.923.194	1.600.159
Årets resultat	1.364.713	1.013.953
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-119.455	-390.918
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-600.000	-300.000
	2.568.452	1.923.194
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	300.000	300.000
Udbetalt udbytte	-300.000	-300.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	300.000
	600.000	300.000
Egenkapital ultimo	46.267.035	45.202.322

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

PHMW Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Poul Henning Jensen Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.