

# PH Holding PHH ApS

Willemoesgade 5, kld., 9000 Aalborg

CVR-nr. 32 30 11 26

## Årsrapport

### 2016

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

---

**Peter Hvorxlev**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for PH Holding PHH 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. april 2017

### Direktion

Peter Hvorslev

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til kapitalejeren i PH Holding PHH ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PH Holding PHH ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Aalborg, den 25. april 2017

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Hougaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	PH Holding PHH ApS Willemoesgade 5, kld. 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 32 30 11 26
	Stiftet: 1. januar 2010
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Peter Hvorslev
<b>Revisor</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Dattervirksomheder</b>	PH Contractors PHC A/S, Aalborg PH Invest PHI ApS, Aalborg
<b>Associeret virksomhed</b>	Stationsmestervej Invest ApS, Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabet aktivitet er drift af holdingvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -8 t.kr. mod -9 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 724 t.kr. mod 548 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for PH Holding PHH 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

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### 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 og associeret virksomhed

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 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 og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 og associeret virksomhed 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 og associeret virksomhed.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede 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.

#### 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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PH Holding PHH ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

#### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-7.750</b>	<b>-9</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	639.815	470
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	18.823	15
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	124.395	102
Andre finansielle indtægter	6	0
1 Andre finansielle omkostninger	-33.494	-10
<b>Resultat før skat</b>	<b>741.795</b>	<b>568</b>
Skat af årets resultat	-18.282	-20
<b>Årets resultat</b>	<b>723.513</b>	<b>548</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	278.637	-95
Overføres til overført resultat	444.876	643
<b>Disponeret i alt</b>	<b>723.513</b>	<b>548</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.752.877	2.463
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	101.329	112
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.854.206</u>	<u>2.575</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.854.206</u></b>	<b><u>2.575</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.629.987	4.499
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3
Tilgodehavende selskabsskat	0	47
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	171.996	145
Tilgodehavender i alt	<u>5.801.983</u>	<u>4.694</u>
Likvide beholdninger	<u>3.823</u>	<u>52</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.805.806</u></b>	<b><u>4.746</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.660.012</u></b>	<b><u>7.321</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.121.320	843
Overført resultat	<u>5.830.392</u>	<u>5.385</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>7.031.712</u></b>	<b><u>6.308</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	20.278	0
Anden gæld	<u>1.608.022</u>	<u>1.013</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.628.300</u>	<u>1.013</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.628.300</u></b>	<b><u>1.013</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.660.012</u></b>	<b><u>7.321</u></b>

#### 4 Eventualposter

## Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	33.494	10
	<b>33.494</b>	<b>10</b>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	1.643.739	1.644
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.643.739</b>	<b>1.644</b>
Opskrivninger primo	819.324	899
Årets resultat	639.814	470
Udbytte	-350.000	-550
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.109.138</b>	<b>819</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.752.877</b>	<b>2.463</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
PH Contractors PHC A/S	Aalborg	100 %
PH Invest PHI ApS	Aalborg	100 %

## Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	89.146	89
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>89.146</b>	<b>89</b>
Opskrivninger primo	23.360	38
Årets resultat	18.823	15
Udbytte	-30.000	-30
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>12.183</b>	<b>23</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>101.329</b>	<b>112</b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Stationsmestervej Invest ApS	Aalborg	25 %

## 4. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### 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 kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt t.kr. 190, hvoraf t.kr. 190 er indregnet i balancen.

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