

PH Holding Silkeborg ApS

Thurøvej 15
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 33 57 73 62

Årsrapport for regnskabsåret 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 29. august 2016



Per Have
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3
 Selskabsoplysninger.....	 4
 Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6
Noter.....	7-8
Anvendt regnskabspraksis.....	9-11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PH Holding Silkeborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24. august 2016

Direktion



Per Have

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i PH Holding Silkeborg ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PH Holding Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

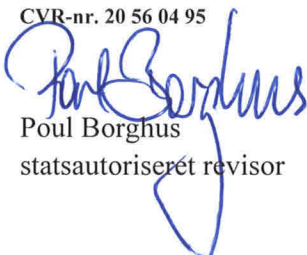
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 24. august 2016

REVISORERNE HOSTRUPHUS

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95



Poul Borghus
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PH Holding Silkeborg ApS
Thurøvej 15
8600 Silkeborg

Telefon: 22 10 41 89

CVR-nr.: 33 57 73 62
Stiftet: 17. marts 2011
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Per Have

Revision

Revisorerne Hostruphus
Godkendt Revisionsaktieselskab
Hostrupsgade 41
8600 Silkeborg

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Vestergade 25
8600 Silkeborg

Resultatopgørelse

Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
BRUTTORESULTAT	-13.985	-7.426
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	<u>-13.985</u>	<u>-7.426</u>
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	582.044	485.614
2 Finansielle indtægter	76.847	18.603
3 Finansielle omkostninger	-97	-11.851
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	<u>644.809</u>	<u>484.939</u>
Skat af årets resultat	-13.813	2
ÅRETS RESULTAT	<u><u>630.996</u></u>	<u><u>484.941</u></u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	582.044	485.614
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overført resultat	-1.648	-50.573
Disponeret i alt	<u><u>630.996</u></u>	<u><u>484.941</u></u>

Balance

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
AKTIVER		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.118.592	1.016.549
Finansielle anlægsaktiver	<u>1.118.592</u>	<u>1.016.549</u>
ANLÆGSAKTIVER		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	569.117	645.765
Udskudt skatteaktiv	0	701
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.000
Tilgodehavender	<u>569.117</u>	<u>648.466</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>715.459</u>	<u>137.576</u>
Likvide beholdninger	<u>1.709.011</u>	<u>1.720.362</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
	<u>2.993.588</u>	<u>2.506.404</u>
AKTIVER	<u><u>4.112.180</u></u>	<u><u>3.522.953</u></u>
PASSIVER		
Anpartskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	393.592	291.549
Overført resultat	3.572.393	3.094.041
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
5 EGENKAPITAL	<u>4.096.585</u>	<u>3.515.489</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Skyldig selskabsskat	10.034	0
Anden gæld	561	2.464
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>15.595</u>	<u>7.464</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>15.595</u>	<u>7.464</u>
PASSIVER	<u><u>4.112.180</u></u>	<u><u>3.522.953</u></u>
6 Hovedaktivitet		

Noter

Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægt af kapitalandele Salten EL ApS	519.523	481.934
Indtægt kapitalandele SE Ejendomme ApS	62.521	3.680
	<u>582.044</u>	<u>485.614</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	76.847	18.603
	<u>76.847</u>	<u>18.603</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	97	11.851
	<u>97</u>	<u>11.851</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
<i>Salten El ApS:</i>		
Kostpris, primo	700.000	700.000
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>
Værdiregulering, primo	287.869	310.935
Årets værdiregulering	519.523	481.934
Modtaget udloddet udbytte	-480.000	-505.000
<i>Værdireguleringer, ultimo</i>	<u>327.392</u>	<u>287.869</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>1.027.392</u>	<u>987.869</u>
<i>SE Ejendomme Silkeborg ApS:</i>		
Kostpris, primo	25.000	25.000
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Værdiregulering, primo	3.680	0
Værdiregulering	62.521	3.680
<i>Værdireguleringer, ultimo</i>	<u>66.201</u>	<u>3.680</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>91.201</u>	<u>28.680</u>
	<u>1.118.592</u>	<u>1.016.549</u>
<i>Navn, hjemsted og ejerandel</i>	Årets resultat	Egenkapital
Salten El ApS, Them (50%)	1.039.045	2.054.783
SE Ejendomme Silkeborg ApS, Them (50%)	<u>125.043</u>	<u>182.401</u>

Noter

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
5 Egenkapital		
<i>Anpartskapital</i>		
Selskabskapital	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Henlæggelse, primo	291.549	310.935
Henlæggelse reserve nettoopskrivning	582.044	485.614
Modtaget udloddet udbytte	-480.000	-505.000
	<u>393.592</u>	<u>291.549</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overført overskud, primo	3.094.041	2.639.613
Overført modtaget udbytte	480.000	505.000
Overført årets resultat	-1.648	-50.573
	<u>3.572.393</u>	<u>3.094.041</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	49.900	49.200
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-49.900	-49.200
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
	<u>50.600</u>	<u>49.900</u>

6 Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år at besidde kapitalandele i andre virksomheder samt anden investeringsvirksomhed og formuepleje.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (badwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder".

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.