

PH Holding Aalborg ApS

Hasserisvej 251

9000 Aalborg

CVR-nr. 34 48 94 59

Årsrapport 2015

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 3/6 2016

Palle Hurwitz
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PH Holding Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. juni 2016

Direktion

Palle Hurwitz

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab***Til kapitalejeren i PH Holding Aalborg ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for PH Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Aarhus, den 3. juni 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Thruesen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PH Holding Aalborg ApS Hasserisvej 251 9000 Aalborg CVR-nr.: 34 48 94 59 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 30. december 2011 Hjemsted: Aalborg
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i andre selskaber samt investering og finansiering.
Direktion	Palle Hurwitz
Revisor	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PH Holding Aalborg ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder", "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i joint ventures". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af reserverende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures.

Tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	55.305
Finansielle indtægter		<u>347.442</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		347.442	55.305
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>347.442</u>	<u>55.305</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		101.200	55.305
Overført resultat		<u>246.242</u>	<u>0</u>
		<u>347.442</u>	<u>55.305</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	0	30.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	<u>10.810</u>	<u>0</u>
		<u>10.810</u>	<u>30.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.810</u>	<u>30.000</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	106.104
Andre tilgodehavender		<u>188.721</u>	<u>0</u>
		<u>188.721</u>	<u>106.104</u>
Likvide beholdninger		<u>234.082</u>	<u>5.372</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>422.803</u>	<u>111.476</u>
AKTIVER I ALT		<u>433.613</u>	<u>141.476</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	3		
Selskabskapital		80.000	80.000
Overkurs ved emission		799	799
Overført resultat		251.614	5.372
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>55.305</u>
Egenkapital i alt		<u>433.613</u>	<u>141.476</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>433.613</u>	<u>141.476</u>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014			
	kr.	kr.			
1 Kapitalandele i associerede virksomheder					
Kostpris 1. januar 2015	30.000	80.799			
Afgang i årets løb	<u>-30.000</u>	<u>0</u>			
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>80.799</u>			
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0			
Årets resultat	0	55.305			
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>-106.104</u>			
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-50.799</u>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>30.000</u>			
2 Finansielle anlægsaktiver					
		Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. januar 2015		0			
Tilgang i årets løb		<u>10.810</u>			
Kostpris 31. december 2015		<u>10.810</u>			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>10.810</u>			
3 Egenkapital					
	Selskabs-	Overkurs ved	Overført	Foreslået ud-	I alt
	kapital	emission	resultat	bytte for regn-	
				skabsåret	
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	799	5.372	55.305	141.476
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-55.305	-55.305
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>246.242</u>	<u>101.200</u>	<u>347.442</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>799</u>	<u>251.614</u>	<u>101.200</u>	<u>433.613</u>

Noter til årsregnskabet

4 Eventualposter mv.

Ingen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.