



Søndergade 34  
8370 Hadsten  
Telefon 86 98 34 33  
CVR nr. 36 71 77 85  
www.kvistjensen.dk  
hadsten@kvistjensen.dk

# **PHM Invest-Management ApS**

**Voermøllevej 20, 8370 Hadsten**

**CVR-nr. 87 26 91 16**

**Årsrapport**

**2018/19**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. januar 2020.

**Peder Højgaard Mørup**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. september 2018 - 31. august 2019</b>	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	8

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for PHM Invest-Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 18. januar 2020

### Direktion



Peder Højgaard Mørup

### Bestyrelse



Bo Mørup



Inger Elisabeth Schack Mørup



Jan Mørup



Peder Højgaard Mørup

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til anpartshaverne i PHM Invest-Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PHM Invest-Management ApS for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 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.

Hadsten, den 18. januar 2020

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Ruben Stæhr  
statsautoriseret revisor  
mne34327

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	PHM Invest-Management ApS Voermøllevej 20 8370 Hadsten
	CVR-nr.: 87 26 91 16
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. september 2018 - 31. august 2019
<b>Bestyrelse</b>	Bo Mørup Inger Elisabeth Schack Mørup Jan Mørup Peder Højgaard Mørup
<b>Direktion</b>	Peder Højgaard Mørup
<b>Revisor</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S

**Resultatopgørelse 1. september - 31. august**

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-101.776</b>	<b>-130.166</b>
2 Personaleomkostninger	-657.369	-445.095
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-124.442	-134.294
<b>Driftsresultat</b>	<b>-883.587</b>	<b>-709.555</b>
Andre finansielle indtægter	1.967.260	2.049.544
Øvrige finansielle omkostninger	-8.603.691	-4.998.722
<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.520.018</b>	<b>-3.658.733</b>
3 Skat af årets resultat	1.602.498	804.987
<b>Årets resultat</b>	<b>-5.917.520</b>	<b>-2.853.746</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Disponeret fra overført resultat	-6.667.520	-3.603.746
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-5.917.520</b>	<b>-2.853.746</b>

**Balance 31. august**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	374.807	499.249
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>374.807</u>	<u>499.249</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>374.807</u></b>	<b><u>499.249</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	2.595.790	818.454
Tilgodehavende selskabsskat	613.121	56.463
Andre tilgodehavender	<u>28.993</u>	<u>29.070</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.237.904</u>	<u>903.987</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>32.330.382</u>	<u>40.778.516</u>
Værdipapirer i alt	<u>32.330.382</u>	<u>40.778.516</u>
Likvide beholdninger	<u>80</u>	<u>30.313</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>35.568.366</u></b>	<b><u>41.712.816</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>35.943.173</u></b>	<b><u>42.212.065</u></b>

**Balance 31. august**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	300.000	300.000
5 Overført resultat	34.390.864	41.058.384
Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>35.440.864</u></b>	<b><u>42.108.384</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	400.543	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20.000
Anden gæld	81.766	83.681
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>502.309</u>	<u>103.681</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>502.309</u></b>	<b><u>103.681</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>35.943.173</u></b>	<b><u>42.212.065</u></b>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed ved udlejning, administration og licensgivning og at eje aktier eller anparter i andre erhvervsdrivende selskaber.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	650.553	438.279
Andre omkostninger til social sikring	6.816	6.816
	<u>657.369</u>	<u>445.095</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-1.651.871	-804.987
Regulering af tidligere års skat	49.373	0
	<u>-1.602.498</u>	<u>-804.987</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. september 2018	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. september 2018	41.058.384	44.662.130
Årets overførte overskud eller underskud	-6.667.520	-3.603.746
	<u>34.390.864</u>	<u>41.058.384</u>
<b>6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. august 2019.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for PHM Invest-Management 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs- tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 posterings direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### 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 samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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**

---

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**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.