

P.H. HOLDING A/S

Svendborgvej 251
5260 Odense S

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

02/06/2016

Poul Henning Pedersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	P.H. HOLDING A/S Svendborgvej 251 5260 Odense S Telefonnummer: 40164020 CVR-nr: 87593010 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	JYSKE BANK ODENSE
Revisor	SYDDANSK REVISION Næsset 26 5330 Munkebo DK Danmark CVR-nr: 15681586 P-enhed: 1004059193

Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015 for P.H. HOLDING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 02/06/2016

Direktion

Poul Henning Pedersen

Bestyrelse

Poul Henning Pedersen

Susanne Pedersen

Annette Lund

Jytte Wilhelmi Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P.H. HOLDING A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.H. HOLDING A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næsset, 02/06/2016

Lennard Skjoldemose Hansen
registreret revisor, FSR-danske revisorer
SYDDANSK REVISION
CVR: 15681586

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet har i regnskabsåret bestået af at eje aktier/anparter i andre selskaber, handel med biler og udleje fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsperioden realiseret et tilfredsstillende overskud.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Fremtiden

Der budgetteres for indeværende regnskabsår med et tilfredsstillende resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet ved hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til eksterne kunder har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultater efter eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser, herunder tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Der foretages fuld fordeling af skatten mellem de sambeskattede selskaber.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der måles til anskaffelsessum og noterede aktier, der måles til børskursen pr. statusdagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealisationemetoden, såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. De nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til nominel værdi. Gæld, der forfalder efter 1 år, anføres som langfristet gæld, medens gæld, der forfalder inden for 1 år, er anført som kortfristet gæld.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger		-31.676	-31.235
Bruttoresultat		-31.676	-31.235
Personaleomkostninger	1	-29.837	-30.079
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-35.425	-7.053
Resultat af ordinær primær drift		-96.938	-68.367
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		859.449	824.861
Andre finansielle indtægter		873.230	442.020
Andre finansielle omkostninger		-77.110	-1.788
Ordinært resultat før skat		1.558.631	1.196.726
Skat af årets resultat	2	-163.939	43.162
Årets resultat		1.394.692	1.239.888
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		859.449	824.861
Overført resultat		434.043	315.227
I alt		1.394.692	1.239.888

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		136.391	
Materielle anlægsaktiver i alt	3	136.391	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.495.665	11.837.499
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.136.225	3.204.942
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.694.070	2.105.820
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	17.325.960	17.148.260
Anlægsaktiver i alt		17.462.351	17.148.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		894.206	796.570
Tilgodehavende skat		178.028	
Andre tilgodehavender		881.488	6.458
Periodeafgrænsningsposter		1.086	3.989
Tilgodehavender i alt		1.954.808	807.018
Likvide beholdninger		3.372.984	3.416.373
Omsætningsaktiver i alt		5.327.792	4.223.391
Aktiver i alt		22.790.143	21.371.651

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		15.405.101	14.545.652
Overført resultat		5.975.719	5.441.876
Forslag til udbytte		101.200	99.800
Egenkapital i alt		21.982.020	
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		316.761	316.761
Skyldig selskabsskat		0	4.315
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		100.000	100.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		391.362	363.247
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		808.123	784.323
Gældsforpligtelser i alt		808.123	784.323
Passiver i alt		22.790.143	21.371.651

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	14.545.652	5.441.876	99.800	20.587.328
Udbytte			-101.200	101.200	0
Betalt udbytte			99.800	-99.800	0
Årets resultat			1.394.692		1.394.692
Resultat i tilknyttede virksomheder		859.449	-859.449		0
Egenkapital, ultimo	500.000	15.405.101	5.975.719	101.200	21.982.020

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Bestyrelses honorar	0	0
Løn til direktør	0	0
Kørselsgodtgørelse	29.837	30.079
Pensioner	0	0
	<u>29.837</u>	<u>30.079</u>
Gennemsnitligt antal ansatte omregnet til heltidsansatte	<u>1</u>	<u>1</u>

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	162.291	6.260
Regulering tidligere år	1.648	-49.422
	<u>163.939</u>	<u>-43.162</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmidler kr.
Kostpris primo	<u>0</u>
Tilgang	170.489
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>170.489</u>
Af- og nedskrivning primo	0
Årets afskrivning	-34.098
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-34.098</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>136.391</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	135.000	3.366.283
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	135.000	3.366.283
Nettoopskrivninger primo	11.702.499	-161.341
Andel i årets resultat jf. note	658.166	201283
Modtaget udbytte	0	-270.000
Nettoopskrivninger ultimo	12.360.665	-230.058
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.495.665	3.136.225

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Peder Wesselsvej A/S, Odense	100%	12.495.665	658.166

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet 1.6.2013 A/S, Odense	36%	8.711.737	559.120

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.