

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

**PH CONSULT & TRADING A/S**

**c/o Anne Linde Rentemestervej 39**

**2400 København NV**

**CVR-nr. 10 51 70 01**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2018

---

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Ledelsesberetning mv.</b>   |             |
| Selskabsoplysninger  | 1           |
| Ledelsesberetning  | 2           |
| <b>Påtegninger</b>   |             |
| Ledelsespåtegning  | 3           |
| Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven | 4           |
| <b>Årsregnskab</b>   |             |
| Anvendt regnskabspraksis   | 5-10        |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017                                    | 11          |
| Balance pr. 31. december 2017  | 12-13       |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017   | 14          |
| Noter  | 15-16       |

**Selskab**

PH CONSULT & TRADING A/S  
c/o Anne Linde Rentemestervej 39  
2400 København NV

CVR-nr. 10 51 70 01

31. regnskabsår

Hjemsted: København

**Direktion**

Anne Linde

**Bestyrelse**

Anne Linde

Lene Henriksen

Eva Henriksen

**Revision**

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

PH CONSULT & TRADING A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handels- og konsulentvirksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske**

Selskabets aktiviteter udviser i året et resultat på t.kr. 56. Ledelsens finder årets resultat tilfredsstillende.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for PH CONSULT & TRADING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 8. maj 2018

#### I direktionen

\_\_\_\_\_  
Anne Linde

#### I bestyrelsen

\_\_\_\_\_  
Anne Linde

\_\_\_\_\_  
Lene Henriksen

\_\_\_\_\_  
Eva Henriksen

## Til den daglige ledelse i PH CONSULT & TRADING A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for PH CONSULT & TRADING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Etske 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.

Søborg, den 8. maj 2018

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Michael Dam-Johansen  
statsautoriseret revisor  
mne36161

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.



**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

|   | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år            | 0 %              |

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og øvrige direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indgår ikke i kostprisen for varer under fremstilling eller for fremstillede færdigvarer.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

| <u>Note</u>  | <u>2017</u>          | <u>2016</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE  | 640.724              | 302.039              |
| 1 Personaleomkostninger                                      | <u>-561.939</u>      | <u>-161.473</u>      |
| INDTJENINGSBIDRAG  | 78.785               | 140.566              |
| 3 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | 0                    | -38.667              |
| 3 Andre driftsomkostninger                                   | <u>0</u>             | <u>-9.833</u>        |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT                                     | 78.785               | 92.066               |
| Andre finansielle indtægter                                  | 58                   | 780                  |
| Øvrige finansielle omkostninger                              | <u>-3.697</u>        | <u>-47.568</u>       |
| RESULTAT FØR SKAT  | 75.146               | 45.278               |
| 2 Skat af årets resultat                                     | <u>-18.848</u>       | <u>-14.630</u>       |
| ÅRETS RESULTAT   | <u><u>56.298</u></u> | <u><u>30.648</u></u> |

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 300.000              | 0                    |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret           | 300.000              | 0                    |
| Overført resultat                               | <u>-543.702</u>      | <u>30.648</u>        |
| ÅRETS RESULTAT                                  | <u><u>56.298</u></u> | <u><u>30.648</u></u> |

| <u>Note</u>                                 | <u>31/12 2017</u>       | <u>31/12 2016</u>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar   | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER                    | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| ANLÆGSAKTIVER                               | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| Råvarer og hjælpematerialer                 | <u>704.055</u>          | <u>929.145</u>          |
| VAREBEHOLDNINGER                            | <u>704.055</u>          | <u>929.145</u>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 107.487                 | 114.436                 |
| 2 Udskudte skatteaktiver                    | 6.002                   | 13.370                  |
| 2 Tilgodehavende selskabsskat               | 58.520                  | 0                       |
| Andre tilgodehavender                       | <u>181.870</u>          | <u>178.112</u>          |
| TILGODEHAVENDER                             | <u>353.879</u>          | <u>305.918</u>          |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER                        | <u>1.350.334</u>        | <u>491.575</u>          |
| OMSÆTNINGSAKTIVER                           | <u>2.408.268</u>        | <u>1.726.638</u>        |
| AKTIVER I ALT                               | <u><u>2.408.268</u></u> | <u><u>1.726.638</u></u> |

| <u>Note</u>                              | <u>31/12 2017</u>       | <u>31/12 2016</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital                       | 500.000                 | 500.000                 |
| Overført resultat                        | 151.614                 | 695.316                 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret    | <u>300.000</u>          | <u>0</u>                |
| EGENKAPITAL                              | <u>951.614</u>          | <u>1.195.316</u>        |
| <br>                                     |                         |                         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 288.004                 | 32.515                  |
| Anden gæld                               | <u>1.168.650</u>        | <u>498.807</u>          |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE           | <u>1.456.654</u>        | <u>531.322</u>          |
| <br>                                     |                         |                         |
| GÆLDSFORPLIGTELSE                        | <u>1.456.654</u>        | <u>531.322</u>          |
| <br>                                     |                         |                         |
| PASSIVER I ALT                           | <u><u>2.408.268</u></u> | <u><u>1.726.638</u></u> |

|                                    | <u>Virksom-<br/>hedskapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>Foreslået<br/>udbytte</u> | <u>I alt</u>          |
|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2016           | 500.000                         | 664.668                      | 40.000                       | 1.204.668             |
| Udloddet udbytte                   | 0                               | 0                            | -40.000                      | -40.000               |
| Overført via resultatdisponeringen | <u>0</u>                        | <u>30.648</u>                | <u>0</u>                     | <u>30.648</u>         |
| Egenkapital pr. 1/1 2017           | 500.000                         | 695.316                      | 0                            | 1.195.316             |
| Ekstraordinært udbytte             | 0                               | 0                            | 300.000                      | 300.000               |
| Udloddet udbytte                   | 0                               | 0                            | -300.000                     | -300.000              |
| Overført via resultatdisponeringen | <u>0</u>                        | <u>-543.702</u>              | <u>300.000</u>               | <u>-243.702</u>       |
| Egenkapital pr. 31/12 2017         | <u><u>500.000</u></u>           | <u><u>151.614</u></u>        | <u><u>300.000</u></u>        | <u><u>951.614</u></u> |



| 1 | Personaleomkostninger                 | 2017    | 2016    |
|---|---------------------------------------|---------|---------|
|   | Gager og lønninger                    | 558.000 | 157.952 |
|   | Andre omkostninger til social sikring | 3.939   | 3.521   |
|   | I ALT                                 | 561.939 | 161.473 |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1 mod 1 i sidste regnskabsår.

| 2                      | Selskabsskat og udskudt skat |              |                          | 2016   |
|------------------------|------------------------------|--------------|--------------------------|--------|
|                        | Selskabsskat                 | Udskudt skat | Ifølge resultatopgørelse | 2016   |
| Skyldig pr. 1/1 2017   | 0                            | -13.370      |                          |        |
| Betalt acontoskat      | -70.000                      | 0            |                          |        |
| Skat af årets resultat | 11.480                       | 7.368        | 18.848                   | 14.630 |
| SKYLDIG PR. 31/12 2017 | -58.520                      | -6.002       |                          |        |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT |                              |              | 18.848                   | 14.630 |

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

|                                    | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar | I ALT         | 31/12 2016    |
|------------------------------------|---|---------------|---------------|
| Kostpris pr. 1/1 2017              | 35.000  | 35.000        | 35.000        |
| Tilgang i året                     | 0   | 0             | 290.000       |
| Afgang i året                      | 0   | 0             | -290.000      |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2017            | <u>35.000</u>                                 | <u>35.000</u> | <u>35.000</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017 | 35.000  | 35.000        | 35.000        |
| Årets afskrivninger                | 0   | 0             | 38.667        |
| Af- og nedskrivn., afgang i året   | 0   | 0             | -38.667       |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017      | <u>35.000</u>                                 | <u>35.000</u> | <u>35.000</u> |
| REGN. VÆRDI PR. 31/12 2017         | <u>0</u>                                      | <u>0</u>      | <u>0</u>      |
| Salgspris, afgang                  | 0   | 0             | 241.500       |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang      | 0   | 0             | -251.333      |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG           | <u>0</u>                                      | <u>0</u>      | <u>-9.833</u> |

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Eva Henriksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-279483648204

IP: 2.110.70.90

2018-05-08 16:30:35Z

NEM ID 

## Lene Henriksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-936972704676

IP: 85.191.218.122

2018-05-08 16:40:05Z

NEM ID 

## Anne Linde

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-774105052283

IP: 37.49.132.26

2018-05-09 08:26:22Z

NEM ID 

## Anne Linde

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-774105052283

IP: 37.49.132.26

2018-05-09 08:26:22Z

NEM ID 

## Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:19263096-RID:1299498612011

IP: 85.235.247.2

2018-05-09 09:05:29Z

NEM ID 

## Anne Linde

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-774105052283

IP: 37.49.132.26

2018-05-09 09:31:43Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4BKZ1-XYELO-Q3K55-MTAXQ-M405X-EPCCU

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>