

Phileco ApS

Tyge Krabbes Vej 9, 2300 København S

CVR-nr. 26 40 78 69

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2016.

Mikael Breinholst
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Phileco ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 24. maj 2016

Direktion

Mikael Breinholst

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Phileco ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Phileco ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24. maj 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Phileco ApS
Tyge Krabbes Vej 9
2300 København S

CVR-nr.: 26 40 78 69
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Mikael Breinholst

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet i det forgangne regnskabsår har bestået i investeringsaktivitet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet investerer i porteføljeaktier og da der ikke eksisterer et effektivt marked for disse aktier vil værdi-ansættelsen af aktierne være behæftet med større usikkerhed end tilfældet er ved noterede aktier.

Selskabet har løbende brug for likviditet. Selskabets eneanpartshaver har overfor ledelse og revisor tilkendegivet forsat at ville tilføre selskabet de fornødne likviditetsfaciliteter til forsat drift af selskabet

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret og dets økonomiske stilling pr. 31. december 2015 fremgår af efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Phileco 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier som måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-13.294	-8.331
Andre finansielle indtægter	0	2
Nedskrivning af finansielle aktiver	-363	0
Øvrige finansielle omkostninger	-22.246	-15.390
Resultat før skat	-35.903	-23.719
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-35.903	-23.719
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-35.903	-23.719
Disponeret i alt	-35.903	-23.719

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	62.301	63.064
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>162.301</u>	<u>163.064</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>162.301</u>	<u>163.064</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.045</u>
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>2.045</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>102.788</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>104.833</u>
Aktiver i alt	<u>162.301</u>	<u>267.897</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	-5.335.154	-5.299.251
Egenkapital i alt	-5.210.154	-5.174.251
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	25.332	0
Anden gæld	5.347.123	5.442.148
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.372.455	5.442.148
Gældsforpligtelser i alt	5.372.455	5.442.148
Passiver i alt	162.301	267.897

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har løbende brug for likviditet. Selskabets eneanpartshaver har overfor ledelse og revisor tilkendegivet forsat at ville tilføre selskabet de fornødne likviditetsfaciliteter til forsat drift af selskabet.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet investerer i porteføljeaktier og da der ikke eksisterer et effektivt marked for disse aktier vil værdi-ansættelsen af aktierne være behæftet med større usikkerhed end tilfældet er ved noterede aktier.		
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	63.064	60.000
Tilgang i årets løb	0	3.064
Afgang i årets løb	-763	0
Kostpris 31. december 2015	<u>62.301</u>	<u>63.064</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>62.301</u>	<u>63.064</u>
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	<u>256.670</u>	<u>256.670</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>256.670</u>	<u>256.670</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	<u>-156.670</u>	<u>-156.670</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-156.670</u>	<u>-156.670</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
Kontant kapitaludvidelse	0	0
Kontant kapitalnedsættelse	0	0
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-5.299.251	-5.275.532
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-35.903</u>	<u>-23.719</u>
	<u>-5.335.154</u>	<u>-5.299.251</u>