

# Phileco ApS

Tyge Krabbes Vej 9, 2300 København S

CVR-nr. 26 40 78 69

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2018.

---

Mikael Breinholst  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 2. maj 2018

**Direktion**

Mikael Breinholst

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaveren i Phileco ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Phileco ApS 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 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 revisorerets 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.

København, den 2. maj 2018

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

### **Henrik Paaske**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 10067

## 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

**Revisor**

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets 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.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat for regnskabsåret og dets økonomiske stilling pr. 31. december 2017 fremgår af efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Phileco ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### 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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-9.943</b>	<b>-3.629</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-112.300	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	29.294	11.875
Andre finansielle indtægter	4	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-90.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	-6.545	-6.626
<b>Resultat før skat</b>	<b>-189.490</b>	<b>1.620</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-189.490</b>	<b>1.620</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	1.620
Disponeret fra overført resultat	-189.490	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-189.490</b>	<b>1.620</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	1	62.301
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	100.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.001</u>	<u>162.301</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.001</u></b>	<b><u>162.301</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavende selskabsskat	7.909	3.206
	Andre tilgodehavender	2.036	0
	Tilgodehavender i alt	<u>9.945</u>	<u>3.206</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.945</u></b>	<b><u>3.206</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.946</u></b>	<b><u>165.507</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2017	2016
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	-5.523.024	-5.333.534
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-5.398.024</b>	<b>-5.208.534</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	48.324	51.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.250	7.940
Anden gæld	5.356.396	5.314.396
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.417.970	5.374.041
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.417.970</b>	<b>5.374.041</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>19.946</b>	<b>165.507</b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling

## Noter

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
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.		
<b>2. Usikkerhed ved indregning eller måling</b>		
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.		
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	62.301	62.301
Tilgang i årets løb	<u>50.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>112.301</u></b>	<b><u>62.301</u></b>
Nedskrivning primo 1. januar 2017	0	0
Årets nedskrivning	<u>-112.300</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>-112.300</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>62.301</u></b>
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>256.670</u>	<u>256.670</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>256.670</u></b>	<b><u>256.670</u></b>
Nedskrivninger 1. januar 2017	-156.670	-156.670
Årets nedskrivninger	<u>-90.000</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>-246.670</u></b>	<b><u>-156.670</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>10.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	-5.333.534	-5.335.154
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-189.490</u>	<u>1.620</u>
	<b><u>-5.523.024</u></b>	<b><u>-5.333.534</u></b>