

# PHL Group ApS

Hjemstedsadresse: Snogegårdsvej 38, 2820 Gentofte

CVR-nummer 31 48 69 04

## Årsrapport 2018

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/6 2019

---

Peter Houmann Larsen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsregnskabet	11

## Selskabsoplysninger

Selskabet	PHL Group ApS Snogegårdsvej 38 2820 Gentofte  Hjemstedskommune: Gentofte
Direktion	Peter Houmann Larsen
Bank	Handelsbanken Hovedgaden 12-14 3460 Birkerød
Regnskabsår	1. januar til 31. december

## Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at fungere som holdingselskab og dermed eje anparter i tilknyttede virksomheder

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for PHL Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 4. juni 2019.

Direktion

Peter Houmann Larsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i PHL Group ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for PHL Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Helsingør, den 4. juni 2019  
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s  
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen  
statsautoriseret revisor  
mne32274

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PHL Group ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder andre eksterne omkostninger der omfatter omkostninger administration.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



## Regnskabspraksis

### 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 generalforsamlingen

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste	-9.764	-14.899
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	795.002	1.182.260
Resultat af primær drift	785.238	1.167.361
Finansielle indtægter	38.143	185.444
Finansielle omkostninger	1.304.781	47.135
Resultat før skat	-481.400	1.305.670
1 Skat af årets resultat	-280.643	27.896
Årets resultat	-200.757	1.277.774
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overført til reserve for nettoopskrivning	418.510	1.182.260
Overført til overført resultat	-727.267	-10.286
Disponeret	-200.757	1.277.774

## Balance 31. december

## Aktiver

Note	2018	2017
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.192.600	2.477.598
Finansielle anlægsaktiver	2.192.600	2.477.598
 Anlægsaktiver	 2.192.600	 2.477.598
 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	 1.666.933	 462.531
Tilgodehavende selskabsskat	334.931	307.211
Andre tilgodehavender	45.717	45.717
Udskudt skatteaktiv	45.249	0
Tilgodehavender	2.092.830	815.459
 Værdipapirer	 2.259.424	 2.969.746
 Likvide beholdninger	 215.725	 805.289
 Omsætningsaktiver	 4.567.979	 4.590.494
 Aktiver i alt	 6.760.579	 7.068.092

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2018	2017
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.371.108	952.598
Overført resultat	4.798.586	5.525.853
Foreslået udbytte	108.000	105.800
3 Egenkapital	6.402.694	6.709.251
Anden gæld	357.885	358.841
Kortfristet gæld	357.885	358.841
Gæld i alt	357.885	358.841
Passiver i alt	6.760.579	7.068.092
4 Eventualforpligtelser		
5 Medarbejderforhold		

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	<u>          </u>	<u>          </u>
1 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	0	27.896
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-45.249	0
Modtaget/betalt skatterefusion sambeskattede selskaber	-235.394	0
	<u>-280.643</u>	<u>27.896</u>
2 Goodwill		
Anskaffelsessum 1. januar	703.508	703.508
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	<u>703.508</u>	<u>703.508</u>
Anskaffelsessum 31. december	703.508	703.508
	<u>703.508</u>	<u>703.508</u>
Afskrivninger 1. januar	703.508	703.508
Årets afskrivninger	0	0
	<u>703.508</u>	<u>703.508</u>
Afskrivninger 31. december	703.508	703.508
	<u>703.508</u>	<u>703.508</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	38.143	185.444
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
	<u>38.143</u>	<u>185.444</u>
4 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle indtægter	1.304.781	47.135
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0
	<u>1.304.781</u>	<u>47.135</u>

## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	<u>          </u>	<u>          </u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	821.492	821.492
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	<u>          </u>	<u>          </u>
Anskaffelsessum 31. december	821.492	821.492
	<u>          </u>	<u>          </u>
Værdireguleringer 1. januar	1.656.106	1.313.846
Årets resultatandel efter skat	795.002	1.182.260
Vedtaget udbytte	-1.080.000	-840.000
	<u>          </u>	<u>          </u>
Værdireguleringer 31. december	1.371.108	1.656.106
	<u>          </u>	<u>          </u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.192.600	2.477.598
	<u>          </u>	<u>          </u>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for dagsværdi- regulering</u>
Egenkapital 1. januar	125.000	952.598
Årets resultat, disponeret	0	418.510
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>1.371.108</u>
	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>
Egenkapital 1. januar	5.525.853	105.800
Udbetalt udbytte	0	-105.800
Årets resultat, disponeret	-727.267	108.000
Egenkapital 31. december	<u>4.798.586</u>	<u>108.000</u>

### 7 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter.

### 8 Medarbejderforhold

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen.