

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

PHAL HOLDING APS

EGET BO 16

4000 ROSKILDE

CVR-nr. 33 37 37 75

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 30/1 2019

Thomas Fog Helsted

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	10
Balance pr. 30. september 2018	11-12
Egenkapitalsopgørelse pr. 30. september 2018	13
Noter	14-15

Selskab

Phal Holding ApS
Eget Bo 16
4000 Roskilde

CVR-nummer 33 37 37 75

8. regnskabsår

Hjemsted: Roskilde

Direktion

Thomas Fog Helsted

Bestyrelse

Allan Dam Nielsen

Thomas Markert

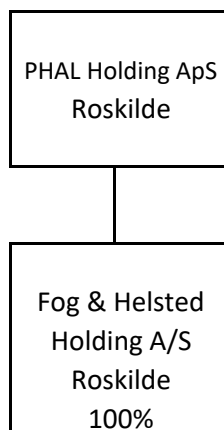
Thomas Fog Helsted

Janek Borgmann

Assistance med regnskabsopstillingen

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Phal Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en stigning i indtjeningen i selskabets tilknyttede virksomhed i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2018.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i den tilknyttede virksomhed i næste regnskabsår.

Selskabet er fortsat afhængig af finansiering fra hovedaktionæren. Selskabets hovedaktionær har tilkendegivet at ville understøtte driften i selskabet, således at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

På baggrund heraf er det ledelsens opfattelse, at årsrapporten kan aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Phal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Betingelserne for fravalg af revisionspligt for regnskabsåret har været opfyldt.

Det er besluttet fortsat at fravælge revision af årsrapporten for det næste regnskabsår, da betingelserne for fravalg af revisionspligt er opfyldt.

Roskilde, den 15. januar 2019

I direktionen

Thomas Fog Helsted
Direktør

I bestyrelsen

Allan Dam Nielsen
Formand for bestyrelsen

Thomas Markert
Bestyrelsesmedlem

Thomas Fog Helsted
Bestyrelsesmedlem

Janek Borgmann
Bestyrelsesmedlem

Til den daglige ledelse i Phal Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Phal Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 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 opstillinger 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 15. januar 2019

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor
mne32178

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med PHAL Holding ApS som administratonselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

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% 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 er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
2		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.883	-37.085
Andre eksterne omkostninger	<u>-9.370</u>	<u>-9.170</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	15.513	-46.255
3		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-963</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT	14.550	-46.255
4		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>2.101</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>14.550</u></u>	<u><u>-44.154</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	14.550	-44.154
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>14.550</u></u>	<u><u>-44.154</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>27.479</u>	<u>2.596</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>27.479</u>	<u>2.596</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>27.479</u>	<u>2.596</u>
Andre tilgodehavender	47	0
4 Tilgodehavende selskabsskat	<u>288</u>	<u>316</u>
TILGODEHAVENDER	<u>335</u>	<u>316</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>792</u>	<u>5.836</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.127</u>	<u>6.152</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>28.606</u></u>	<u><u>8.748</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-125.364	-139.914
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-45.364</u>	<u>-59.914</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.039	6.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	60.431	54.412
4 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>2.500</u>	<u>7.500</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>73.970</u>	<u>68.662</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>73.970</u>	<u>68.662</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>28.606</u></u>	<u><u>8.748</u></u>

- 1 Finansielle risici
- 5 Eventualaktiver
- 6 Eventualforpligtelser

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	80.000	-95.760	0	-15.760
Udloddet udbytte				0
Overført via resultatdisponeringen		<u>-44.154</u>		<u>-44.154</u>
Egenkapital pr. 1/10 2017	80.000	-139.914	0	-59.914
Udloddet udbytte				0
Overført via resultatdisponeringen		<u>14.550</u>		<u>14.550</u>
Egenkapital pr. 30/9 2018	<u>80.000</u>	<u>-125.364</u>	<u>0</u>	<u>-45.364</u>

1 Finansielle risici

Selskabets hovedaktionær har tilkendegivet at ville understøtte driften i selskabet, således at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Fog og Helsted Holding A/S, Roskilde	100%	<u>24.883</u>	<u>27.479</u>
I ALT		<u><u>24.883</u></u>	<u><u>27.479</u></u>

3 Øvrige finansielle omkostninger

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>963</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>963</u></u>	<u><u>0</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2016/17</u>
Skyldig pr. 1/10 2017	-316	0		
Regulering tidligere år	0			-2.101
Betalt vedr. tidligere år	47			
Betalt acontoskat	0			
Udbytteskat	-19			
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 30/9 2018	<u>-288</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>0</u>	<u>-2.101</u>

5 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 14.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

PENNEO

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

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

Thomas Fog Helsted

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-457570915479

IP: 176.23.xxx.xxx

2019-01-30 17:01:50Z

NEM ID 

Thomas Fog Helsted

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-457570915479

IP: 176.23.xxx.xxx

2019-01-30 17:01:50Z

NEM ID 

Allan Dam Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-195226980254

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-01-30 18:23:40Z

NEM ID 

Thomas Markert

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:37310085-RID:53165633

IP: 193.106.xxx.xxx

2019-02-04 09:20:49Z

NEM ID 

Janek Borgmann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-361428135054

IP: 87.59.xxx.xxx

2019-02-04 11:15:07Z

NEM ID 

Søren Moesgaard

Godkendt revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 93.176.xxx.xxx

2019-02-04 12:59:22Z

NEM ID 

Thomas Fog Helsted

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-457570915479

IP: 213.132.xxx.xxx

2019-02-06 12:30:41Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XS15F-SU2FW-Y0XNP-HHFAY-3FETU-7XWHE

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>