

---

# ***PHA Holding af 2012 ApS***

Steensvej 7, 4600 Køge

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 34 69 47 88

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /7 2016

Peter Harwith Nielsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PHA Holding af 2012 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 1. juli 2016

## Direktion

Peter Harwith Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PHA Holding af 2012 ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PHA Holding af 2012 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

## Forbehold

### *Grundlag for afkræftende konklusion*

Der foreligger på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke en plan for selskabets fortsatte drift, herunder hvordan selskabets gældsforpligtelser forventes indfriet, hvorved selskabet ikke kan anses for værende en going concern. Vi tager derfor forbehold for det aflagte årsregnskab i sin helhed.

Vi har ikke fået forelagt tilstrækkelig dokumentation for selskabets anden gæld, som indgår i årsregnskabet for 2015 med TDKK 5.840 og i sammenligningstallene for 2014 med TDKK 5.506. Vi tager derfor forbehold for tilstedeværelsen af anden gæld.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvoraf det fremgår, at indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. sker under hensyntagen til, at selskabets aktiver og forpligtelser opgøres efter realisationsprincippet.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabet i strid med selskabsloven ikke har foranlediget generalforsamling afholdt, senest 6 måneder efter at det konstateredes, at selskabets egenkapital udgjorde mindre end halvdelen af den tegnede kapital, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven aflagt årsregnskabet efter fristen for indsendelse af årsregnskabet, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Vi gør opmærksom på, at ledelsen efter Selskabsloven kan ifalde ansvar herfor.

Vi gør opmærksom på, at selskabet ikke har indberettet moms rettidigt til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Slagelse, den 1. juli 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Nils Henrik Wegener  
statsautoriseret revisor

Jesper Ehlers  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

PHA Holding af 2012 ApS  
Steensvej 7  
4600 Køge

CVR-nr.: 34 69 47 88  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Køge

**Direktion**

Peter Harwith Nielsen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for PHA Holding af 2012 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet.

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele samt anden efter direktionens skøn hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på TDKK 9.368, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på TDKK 9.525.

Årets resultat vurderes ikke at være tilfredsstillende. Ledelsen har herefter besluttet, at selskabets årsrapport aflægges efter realisationsprincippet. Selskabets aktiver og gældsforpligtelser er opgjort til de forventede realisationsværdier.

## Kapitalberedskabet

Koncernens aktivitet er frasolgt i regnskabsåret 2015, i form af aktiviteten i datterselskabet Selskabet af 8. december 2015 ApS under konkurs, som er under konkursbehandling.

Der foreligger på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke en plan for selskabets fortsatte drift, herunder hvordan selskabets gældsforpligtelser forventes indfriet.

Der henvises til årsregnskabets note 1 for yderligere omtale af fortsat drift, hvor ledelsen redegør for, at selskabet forventes opløst.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har vurderet, som følge af usikkerheden for fortsat drift i datterselskabet, at der er usikkerhed ved indregningen af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder. Der henvises til årsregnskabets note 2, for yderligere omtale af usikkerheden.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>288</b>	<b>-282</b>
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-9.215	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-8.927</b>	<b>-282</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-369	-4.325
Finansielle omkostninger		-72	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>-9.368</b>	<b>-4.607</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-9.368</b>	<b>-4.607</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-4.172
Overført resultat		-9.368	-435
		<b>-9.368</b>	<b>-4.607</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	369
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>369</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>369</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.024	9.520
Andre tilgodehavender		0	80
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.024</b>	<b>9.600</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.024</b>	<b>9.600</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.024</b>	<b>9.969</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		80	80
Overført resultat		-9.605	-238
<b>Egenkapital</b>	5	<b>-9.525</b>	<b>-158</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.709	4.494
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	127
Anden gæld		5.840	5.506
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.549</b>	<b>10.127</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.549</b>	<b>10.127</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.024</b>	<b>9.969</b>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Koncernens aktivitet er som anført i ledelsens årsberetning frasolgt i regnskabsåret 2015, hvor datterselskabet Selskabet af 8. december 2015 ApS under konkurs ligeledes er indtrådt i konkursbehandling, hvorefter koncernen er uden aktivitet.

Der foreligger på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen ikke en plan for selskabets fortsatte drift, herunder hvordan selskabets gældsforpligtelser forventes indfriet.

Selskabets aktiver og gældsforpligtelser er opgjort til realisationsværdi under hensyntagen til den forventede udvikling, idet selskabet forventes opløst.

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, som indgår i balancen med TDKK 1.024, vedrører udlån til dattervirksomheden Selskabet af 8. december 2015 ApS under konkurs, som er under konkursbehandling. Selskabet har nedskrevet tilgodehavendet til den af ledelsen forventede dividende, idet der dog er usikkerhed forbundet med såvel størrelsen af den forventede dividende samt tidspunktet for udbetaling.

## 3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-8.509
Årets nedskrivning	-369	0
Indtægtsførsel af badwill	0	4.184
	<u>-369</u>	<u>-4.325</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	2.870	2.870
Kostpris 31. december	2.870	2.870
Værdireguleringer 1. januar	-2.501	4.172
Årets resultat	0	-8.509
Årets nedskrivning	-369	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	1.836
Værdireguleringer 31. december	-2.870	-2.501
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>369</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Selskabet af 8. december 2015 ApS under konkurs	Korsør	1.619	60%

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	80	-237	-157
Årets resultat	0	-9.368	-9.368
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80</b>	<b>-9.605</b>	<b>-9.525</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Selskabet af 8. december 2015 ApS under konkurs' mellemværende med kreditinstitut. Kautionen forventes ikke kaldt, da kreditinstituttet er indfriet.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for PHA Moder Holding af 2012 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PHA Holding af 2012 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015 er aflagt efter realisationsprincippet.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.