

**Phelix Holding ApS**  
c/o Phelix A/S, Europaplads 2, 7., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 40 03 31 65

**Årsrapport**

**2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2024.

---

Carsten Lykke  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 5           |
| Ledelsesberetning                                | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b> |             |
| Resultatopgørelse                                | 7           |
| Balance  | 8           |
| Egenkapitalopgørelse                             | 10          |
| Noter  | 11          |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 14          |

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Phelix Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 26. april 2024

### Direktion

Carsten Lykke  
direktør

### Bestyrelse

Carsten Lykke

Jesper Larsen

Hasse Kjærsgaard Larsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i Phelix Holding ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Phelix Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 26. april 2024

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen  
statsautoriseret revisor  
mne32792

## Selskabsoplysninger

---

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>          | Phelix Holding ApS<br>c/o Phelix A/S<br>Europaplads 2, 7.<br>8000 Aarhus C  |
|                           | E-mail: cl@phelix.dk  |
|                           | CVR-nr.: 40 03 31 65  |
|                           | Stiftet: 8. november 2018   |
|                           | Hjemsted: Aarhus  |
|                           | Regnskabsår: 1. januar - 31. december<br>5. regnskabsår   |
| <b>Bestyrelse</b>         | Carsten Lykke<br>Jesper Larsen<br>Hasse Kjærsgaard Larsen   |
| <b>Direktion</b>          | Carsten Lykke, direktør   |
| <b>Revision</b>           | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S   |
| <b>Dattervirksomheder</b> | Phelix A/S, Aarhus<br>Phelix Administration ApS, Aarhus<br>Phelix Invest A/S, Aarhus<br>Ejendomsselskabet Nordsj ApS, Aarhus<br>Ejendomsselskabet Bøgebjerg ApS, Aarhus |
| <b>Kapitalinteresser</b>  | K/S Hjulmagervej m.fl., Aarhus<br>Komplementarselskabet Hjulmagervej m.fl. ApS, Aarhus<br>Ejendomsselskabet Tornhøj A/S, Aarhus   |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2023 udgjort et overskud på 1.181 t.kr. mod et overskud sidste år på 22.705 t.kr.

Indtægter af kapitalinteresser har i 2023 udgjort et overskud på 142 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.436 t.kr.

Årets resultat har i 2023 udgjort et overskud på 1.305 t.kr. mod et overskud sidste år på 23.838 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling er som forventet og anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 32.143 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 66,9 % af de samlede aktiver på 48.017 t.kr., hvilket er et fald på 3,6 procentpoint i forhold til sidste år.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

| <u>Note</u>  | <u>2023</u>      | <u>2022</u>       |
|--|------------------|-------------------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      | 1.180.865        | 22.704.508        |
| Indtægter af kapitalinteresser                             | 141.809          | 1.435.879         |
| Indtægter af andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver   | 8.306            | 0                 |
| Andre eksterne omkostninger                                | -38.534          | -25.775           |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     | <b>1.292.446</b> | <b>24.114.612</b> |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder         | 675.345          | 697.749           |
| Andre finansielle indtægter                                | 1.739            | 0                 |
| 2 Finansielle omkostninger                                 | -661.614         | -831.811          |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>1.307.916</b> | <b>23.980.550</b> |
| Skat af årets resultat                                     | -2.851           | -143.016          |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>1.305.065</b> | <b>23.837.534</b> |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering:</b>                |                  |                   |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.322.674        | 24.140.387        |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 0                | 10.000.000        |
| Disponeret fra overført resultat                           | -17.609          | -10.302.853       |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>1.305.065</b> | <b>23.837.534</b> |

**Balance 31. december**


---

| <b>Aktiver</b>           |  | 2023                     | 2022                     |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note                     |  | <u>          </u>        | <u>          </u>        |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                          |                          |
| 3                        | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder         | 20.179.262               | 29.364.450               |
| 4                        | Kapitalinteresser                                | 9.333.953                | 9.192.144                |
| 5                        | Andre tilgodehavender                            | 658.306                  | 0                        |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt                  | <u>30.171.521</u>        | <u>38.556.594</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b><u>30.171.521</u></b> | <b><u>38.556.594</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                          |                          |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 17.362.938               | 16.457.459               |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat                      | 323.912                  | 715.135                  |
|                          | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 114.018                  | 1.195.061                |
|                          | Tilgodehavender i alt                            | <u>17.800.868</u>        | <u>18.367.655</u>        |
|                          | Likvide beholdninger                             | <u>44.116</u>            | <u>1.040.325</u>         |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b><u>17.844.984</u></b> | <b><u>19.407.980</u></b> |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b><u>48.016.505</u></b> | <b><u>57.964.574</u></b> |

**Balance 31. december**


---

| <b>Passiver</b>  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Note   | 2023              | 2022              |
| <b>Egenkapital</b>   |                   |                   |
| Virksomhedskapital   | 1.000.000         | 1.000.000         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 21.142.824        | 20.220.150        |
| Overført resultat  | 10.000.317        | 9.617.926         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 0                 | 10.000.000        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b>32.143.141</b> | <b>40.838.076</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                              |                   |                   |
| Hensættelser til udskudt skat                              | 177.957           | 174.952           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        | <b>177.957</b>    | <b>174.952</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |                   |                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 25.600            | 22.000            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 5.754.529         | 16.929.546        |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      | 9.915.278         | 0                 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                      | 15.695.407        | 16.951.546        |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b>15.695.407</b> | <b>16.951.546</b> |
| <b>Passiver i alt</b>                                      | <b>48.016.505</b> | <b>57.964.574</b> |

**6 Eventualposter**

**Egenkapitalopgørelse**


---

|  | <b>Virksom-<br/>hedskapital</b> | <b>Reserve for<br/>nettoopskriv-<br/>ning efter<br/>den indre<br/>værdi-<br/>metode</b> | <b>Overført<br/>resultat</b> | <b>Foreslået<br/>udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året</b> | <b>I alt</b>      |
|--|---------------------------------|---|------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022                       | 1.000.000                       | 8.852.321   | 6.920.779                    | 0  | 16.773.100        |
| Korrektion vedrørende ændret<br>regnskabspraksis | 0                               | 227.442   | 0                            | 0  | 227.442           |
| Overført via resultatdisponering                 | 0                               | 24.140.387  | -10.302.853                  | 10.000.000   | 23.837.534        |
| Udbytte fra kapitalandele                        | 0                               | -13.000.000   | 13.000.000                   | 0  | 0                 |
| Egenkapital 1. januar 2023                       | 1.000.000                       | 20.220.150  | 9.617.926                    | 10.000.000   | 40.838.076        |
| Udloddet udbytte                                 | 0                               | 0   | 0                            | -10.000.000  | -10.000.000       |
| Overført via resultatdisponering                 | 0                               | 1.322.674   | -17.609                      | 0  | 1.305.065         |
| Udbytte fra kapitalandele                        | 0                               | -400.000  | 400.000                      | 0  | 0                 |
|  | <b>1.000.000</b>                | <b>21.142.824</b>   | <b>10.000.317</b>            | <b>0</b>   | <b>32.143.141</b> |

## Noter

### 1. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag.

|  | <u>2023</u>           | <u>2022</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>2. Finansielle omkostninger</b>                 |                       |                       |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 496.336               | 600.213               |
| Andre finansielle omkostninger                     | 165.278               | 231.598               |
|  | <b><u>661.614</u></b> | <b><u>831.811</u></b> |

|  | <u>31/12 2023</u>        | <u>31/12 2022</u>        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>           |                          |                          |
| Kostpris 1. januar   | 990.000                  | 5.805.948                |
| Tilgang i årets løb  | 1                        | 0                        |
| Afgang i årets løb   | 0                        | -4.815.948               |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                 | <b><u>990.001</u></b>    | <b><u>990.000</u></b>    |
| Opskrivninger 1. januar                                      | 28.374.450               | 7.909.844                |
| Årets resultat   | 1.180.865                | 22.632.377               |
| Årets tilbageførsler på afgang                               | 0                        | 832.229                  |
| Udbytte  | -10.400.000              | -3.000.000               |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>                            | <b><u>19.155.315</u></b> | <b><u>28.374.450</u></b> |
| Modregnet i tilgodehavender                                  | 33.946                   | 0                        |
| <b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b> | <b><u>33.946</u></b>     | <b><u>0</u></b>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                    | <b><u>20.179.262</u></b> | <b><u>29.364.450</u></b> |

#### Tilknyttede virksomheder:

|                                 | <b>Hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b> |
|---------------------------------|-----------------|------------------|
| Phelix A/S                      | Aarhus          | 100 %            |
| Phelix Administration ApS       | Aarhus          | 100 %            |
| Phelix Invest A/S               | Aarhus          | 100 %            |
| Ejendomsselskabet Nordsj ApS    | Aarhus          | 100 %            |
| Ejendomsselskabet Bøgebjerg ApS | Aarhus          | 90 %             |

## Noter

|  | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>4. Kapitalinteresser</b>  |                   |                   |
| Kostpris 1. januar   | 6.087.592         | 6.087.592         |
| <b>Kostpris 31. december</b>   | <b>6.087.592</b>  | <b>6.087.592</b>  |
| Opskrivninger 1. januar  | 3.104.552         | 1.668.673         |
| Årets resultat før afskrivninger   | 141.809           | 1.435.879         |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>  | <b>3.246.361</b>  | <b>3.104.552</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>  | <b>9.333.953</b>  | <b>9.192.144</b>  |
| <b>Kapitalinteresser:</b>  |                   |                   |
|  | <b>Hjemsted</b>   | <b>Ejerandel</b>  |
| K/S Hjulmagervej m.fl.   | Aarhus            | 50 %              |
| Komplementarselskabet Hjulmagervej m.fl. ApS   | Aarhus            | 50 %              |
| Ejendomsselskabet Tornhøj A/S  | Aarhus            | 10 %              |
|  | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> |
| <b>5. Andre tilgodehavender</b>  |                   |                   |
| Tilgang i årets løb  | 658.306           | 0                 |
| <b>Kostpris 31. december</b>   | <b>658.306</b>    | <b>0</b>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>  | <b>658.306</b>    | <b>0</b>          |
| <b>6. Eventualposter</b>   |                   |                   |
| <b>Eventualforpligtelser</b>   |                   |                   |
| Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut. Kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut udgør pr. 31. december 2023 i alt 4.900 t.kr. |                   |                   |
| <b>Sambeskatning</b>   |                   |                   |
| Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.   |                   |                   |
| Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.  |                   |                   |

## Noter

---

### 6. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Phelix Holding 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.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket en ændring af klassifikationen af en eksisterende kapitalandel. Kapitalandelen har tidligere været indregnet som "Andre kapitalandele". Fremover anses kapitalandelen som en "Kapitalinteresse". Reklassifikationen skyldes, at formålet med besiddelsen af kapitalandelen er ændret, så den nu opfylder kriterierne for at blive indregnet som en "Kapitalinteresse".

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ændringen påvirker sidste års resultat med 654 t.kr. samt balancesum og egenkapital med 881 t.kr., mens årets resultat er påvirket med 111 t.kr. og balancesum og egenkapital med 992 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

## Resultatopgørelsen

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

##### *Investeringsejendomme:*

- Investeringsejendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i de tilknyttede virksomheders og kapitalinteressernes resultat.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Phelix Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

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.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.