

PHE Holding ApS

Bibliotekvej 55 A st

2650 Hvidovre

CVR-nr. 28 97 20 32

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 11/06 2013

Peter Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	10
Balance pr. 31. december 2012	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

PHE Holding ApS
Bibliotekvej 55 A st
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 28 97 20 32
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2005
Hjemsted: Hvidovre

Direktion

Peter Eriksen, direktør

Revision

Revisionsfirmaet Jan Hansen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Marievej 3
2630 Taastrup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for PHE Holding 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 11. juni 2013

Direktion

Peter Eriksen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i PHE Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PHE Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for kapitalberedskabet og forventningerne til reetablering af kapitalen. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Taastrup, den 11. juni 2013

Revisionsfirmaet Jan Hansen
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Frederik Bille
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PHE Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i datter virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne: Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder. Kapitalandele i datter virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes datter virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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

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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		0	1
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-810.255	124
Finansielle indtægter		21	0
Finansielle omkostninger		-14	-14
Resultat før skat		-810.248	111
Skat af årets resultat		3.425	-15
Årets resultat		-806.823	96
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-589.993	0
Overført overskud		-216.830	96
		-806.823	96

Balance pr. 31. december 2012

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>78.489</u>	<u>889</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>78.489</u>	<u>889</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>78.489</u>	<u>889</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		74.289	47
Selskabsskat		<u>36.000</u>	<u>8</u>
Tilgodehavender		<u>110.289</u>	<u>55</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>110.289</u>	<u>55</u>
Aktiver i alt		<u><u>188.778</u></u>	<u><u>944</u></u>

Balance pr. 31. december 2012

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	466
Overført resultat		<u>-365.150</u>	<u>-24</u>
Egenkapital	3	<u>-240.150</u>	<u>567</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		428.928	304
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		<u>0</u>	<u>73</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>428.928</u>	<u>377</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>428.928</u>	<u>377</u>
Passiver i alt		<u>188.778</u>	<u>944</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Hovedaktivitet	5		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i indeværende år realiseret et væsentlig underskud som følge af væsentlige underskud i selskabets datterselskaber, hvorfor kapitalen er tabt pr. 31. december 2012.

Som det fremgår af selskabets balance har selskabet omsætningsaktiver for i alt TDKK 110 mens de kortfristede gældsforpligtelser udgør TDKK 429. Selskabet er således finansieret af kortfristet gæld.

Ledelsen forventer at selskabets kapital vil blive reetableret gennem fremtidig indtjening i selskabets datterselskaber samt at selskabets gældsforpligtelser kan serviceres i takt med finansieringsbehovet.

	2012	2011
	kr.	t.kr
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2012	298.751	299
Kostpris 31. december 2012	298.751	299
Værdireguleringer 1. januar 2012	589.993	466
Årets resultat	-810.255	124
Værdireguleringer 31. december 2012	-220.262	590
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	78.489	889

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
PE Teknik ApS	Hvidovre	100%
PE Service ApS	Hvidovre	100%
JPE Låse Teknik ApS	Hvidovre	100%

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	589.993	-148.320	566.673
Årets resultat	0	-589.993	-216.830	-806.823
Egenkapital 31. december 2012	125.000	0	-365.150	-240.150

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskaberne JPE Låse Teknik ApS' og PE Teknik ApS' bankengagement har selskabet stillet selvskyldnerkaution.

5 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel, udvikling, rådgivning, investering og konsulentvirksomhed samt dermed beslægtede virksomhed.