



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# Phideda ApS

CVR-nr. 11 94 50 07

## Årsrapport

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. september 2013.

---

Mogens Gaarden  
Dirigent

[www.n-c.dk](http://www.n-c.dk)

CVR.nr. 29442789

**Aalborg**  
Hasseri Byrmitte 6  
Postboks 9 • DK-9100 Aalborg  
Tlf. 98 18 33 33  
e-mail: aalborg@n-c.dk

**København**  
Kvæsthusgade 3  
DK-1251 København K  
Tlf. 39 16 36 36  
e-mail: copenhagen@n-c.dk

**Aars**  
Dyrskuevej 9  
DK-9600 Aars  
Tlf. 98 62 38 66  
e-mail: aars@n-c.dk

**Praxity**  
MEMBER  
GLOBAL ALLIANCE OF  
INDEPENDENT FIRMS

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. maj 2012 - 30. april 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Phideda ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 23. september 2013

### **Direktion**

René Spogård

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Phideda ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Phideda ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, 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**

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. september 2013

### **Nielsen & Christensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henning Lund Thomsen  
Statsautoriseret revisor

Søren Kristiansen Bünger  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Phideda ApS Strandvejen 212B 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 11 94 50 07
	Stiftet: 21. december 1987
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 26. regnskabsår
<b>Direktion</b>	René Spogård
<b>Revision</b>	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Dattervirksomhed</b>	Dadephi ApS, DK

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Phideda ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostningersamt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

#### **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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Egenkapital - 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.

### **Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Phideda ApS som administrationsselskab hæftelsen for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med de tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-5.500	-6
Afskrivning af koncerngoodwill	0	-4
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-5.500</b>	<b>-10</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	17.708.347	-5.382
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	179.277	29
Andre finansielle indtægter	101	0
2 Andre finansielle omkostninger	-254.579	-19
<b>Resultat før skat</b>	<b>17.627.646</b>	<b>-5.382</b>
3 Skat af årets resultat	3.125	-1
<b>Årets resultat</b>	<b>17.630.771</b>	<b>-5.383</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.308.347	-8.382
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	5.000
Overføres til overført resultat	5.322.424	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.001
<b>Disponeret i alt</b>	<b>17.630.771</b>	<b>-5.383</b>

## Balance 30. april

---

<b>Aktiver</b>		2013	2012
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	91.964.412	79.257
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>91.964.412</u>	<u>79.257</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>91.964.412</u></b>	<b><u>79.257</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	490
5	Tilgodehavende selskabsskat	3.125	3
	Tilgodehavender i alt	<u>3.125</u>	<u>493</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.658</u>	<u>41</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.783</u></b>	<b><u>534</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>91.969.195</u></b>	<b><u>79.791</u></b>

## Balance 30. april

---

### Passiver

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 t.kr.
<b>Egenkapital</b>		
6 Anpartskapital	200.000	200
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	47.843.997	39.536
8 Overført resultat	39.531.978	34.210
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	5.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>91.575.975</b>	<b>78.946</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
Gæld til tilknyttede virksomheder	388.220	0
Anden gæld	0	840
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	393.220	845
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>393.220</b>	<b>845</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>91.969.195</b>	<b>79.791</b>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

## Noter

---

### 1. Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i Dadephi ApS og dertil knyttet virksomheder.

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	186.469	0
Andre renteomkostninger	68.110	19
	<b>254.579</b>	<b>19</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-3.125	1
	<b>-3.125</b>	<b>1</b>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum primo	39.720.415	39.611
Tilgang i årets løb	0	110
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>39.720.415</b>	<b>39.721</b>
Opskrivninger primo	39.535.650	47.918
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	17.708.347	-5.382
Udbytte	-5.000.000	-2.996
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>52.243.997</b>	<b>39.540</b>
Årets afskrivninger på goodwill	0	-4
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>91.964.412</b>	<b>79.257</b>

#### Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dadephi ApS	DK	100 %

## Noter

---

	30/4 2013 kr.	30/4 2012 t.kr.
<b>5. Tilgodehavende selskabsskat</b>		
Tilgodehavende selskabsskat primo	1.950	1
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-1.950</u>	<u>3</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	4
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>3.125</u>	<u>-1</u>
	<b><u>3.125</u></b>	<b><u>3</u></b>
<b>6. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	<u>200.000</u>	<u>200</u>
	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>200</u></b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	39.535.650	47.918
Resultatandel	<u>8.308.347</u>	<u>-8.382</u>
	<b><u>47.843.997</u></b>	<b><u>39.536</u></b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	34.209.554	36.211
Årets overførte overskud eller underskud	<u>5.322.424</u>	<u>-2.001</u>
	<b><u>39.531.978</u></b>	<b><u>34.210</u></b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	5.000.000	3.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-3.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>4.000.000</u>	<u>5.000</u>
	<b><u>4.000.000</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
<b>10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabets aktiver.		

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution på EUR 500.000 overfor Danske Private Equity i forbindelse med en tilknyttet virksomheds investering.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser ud over de, der er oplyst i årsrapporten i øvrigt.