

# Phideda ApS

CVR-nr. 11 94 50 07

## Årsrapport

**2013/14**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2014.

---

**Mogens Gaarden**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 23. september 2014

### **Direktion**

René Spogárd

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

---

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

Vi har revideret årsregnskabet for Phideda ApS for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. september 2014

### **Redmark**

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 27. regnskabsår
<b>Direktion</b>	René Spogård
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<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 og aflægges i danske kroner.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostningersamt rentetil-læg 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 sambe-skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk-somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an-vende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksom-hedens 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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Phideda ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-5.500	-5
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-5.500</b>	<b>-5</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	7.421.712	17.708
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	117.547	179
Andre finansielle indtægter	4	0
2 Andre finansielle omkostninger	-125.499	-254
<b>Resultat før skat</b>	<b>7.408.264</b>	<b>17.628</b>
3 Skat af årets resultat	2.499	3
<b>Årets resultat</b>	<b>7.410.763</b>	<b>17.631</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.421.712	8.308
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000
Overføres til overført resultat	0	5.323
Disponeret fra overført resultat	-10.949	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>7.410.763</b>	<b>17.631</b>

**Balance 30. april**


---

<b>Aktiver</b>	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	94.986.124	91.964
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>94.986.124</u>	<u>91.964</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>94.986.124</u></b>	<b><u>91.964</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.852	0
5 Tilgodehavende selskabsskat	<u>2.139</u>	<u>3</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.991</u>	<u>3</u>
Likvide beholdninger	<u>624</u>	<u>2</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.615</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>94.991.739</u></b>	<b><u>91.969</u></b>

## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Anpartskapital	200.000	200
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	51.265.709	47.844
8 Overført resultat	39.521.030	39.532
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>94.986.739</u></b>	<b><u>91.576</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	388
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.000</u>	<u>393</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>393</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>94.991.739</u></b>	<b><u>91.969</u></b>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11 Eventualposter</b>		

## Noter

---

### 1. Hovedaktivitet

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

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	34.394	186
Andre renteomkostninger	91.105	68
	<b>125.499</b>	<b>254</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-2.499	-3
	<b>-2.499</b>	<b>-3</b>
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffessum primo	39.720.415	39.720
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>39.720.415</b>	<b>39.720</b>
Opskrivninger primo	52.243.997	39.536
Årets resultat	7.421.712	17.708
Udbytte	-4.400.000	-5.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>55.265.709</b>	<b>52.244</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>94.986.124</b>	<b>91.964</b>

#### Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dadephi ApS	DK	100 %

## Noter

	30/4 2014 kr.	30/4 2013 t.kr.
<b>5. Tilgodehavende selskabsskat</b>		
Tilgodehavende selskabsskat primo	3.125	2
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-3.485	-2
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	-360	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	2.499	3
	<b>2.139</b>	<b>3</b>
<b>6. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	200.000	200
	<b>200.000</b>	<b>200</b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	47.843.997	39.536
Resultatandel	3.421.712	8.308
	<b>51.265.709</b>	<b>47.844</b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	39.531.979	34.210
Årets overførte overskud eller underskud	-10.949	5.322
	<b>39.521.030</b>	<b>39.532</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	4.000.000	5.000
Udloddet udbytte	-4.000.000	-5.000
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000
	<b>4.000.000</b>	<b>4.000</b>

## Noter

---

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser i selskabets aktiver.

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution på 2x EUR 500.000 overfor Danske Private Equity i forbindelse med tilknyttede virksomheders investering.

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

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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