

# Phideda ApS

Strandvejen 212B, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 11 94 50 07

## Årsrapport

**1. maj 2015 - 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2016.

---

**Jesper Rothe**  
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 2015 - 30. april 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 27. september 2016

**Direktion**

René Spogard

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

---

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

Vi har revideret årsregnskabet for Phideda ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. september 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Kristiansen Bünger  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Phideda ApS Strandvejen 212B 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 11 94 50 07
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Direktion</b>	René Spogard
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Dattervirksomhed</b>	Dadephi ApS

## 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.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

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

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed 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 nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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".

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.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger	-6.480	-6.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-6.480</b>	<b>-6.000</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	97.748.071	397.482
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	119.062
Andre finansielle indtægter	892	0
2 Andre finansielle omkostninger	-26.484	-134.930
<b>Resultat før skat</b>	<b>97.715.999</b>	<b>375.614</b>
3 Skat af årets resultat	6.809	1.386
<b>Årets resultat</b>	<b>97.722.808</b>	<b>377.000</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	92.748.071	397.482
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Disponeret fra overført resultat	-25.263	-5.020.482
<b>Disponeret i alt</b>	<b>97.722.808</b>	<b>377.000</b>

**Balance 30. april**


---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>184.131.677</u>	<u>91.383.606</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>184.131.677</u>	<u>91.383.606</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>184.131.677</u></b>	<b><u>91.383.606</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	571.357	351.836
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	334.099	41.909
Andre tilgodehavender	<u>1.607</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>907.063</u>	<u>393.745</u>
Likvide beholdninger	<u>22.938</u>	<u>34.014</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>930.001</u></b>	<b><u>427.759</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>185.061.678</u></b>	<b><u>91.811.365</u></b>

## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Anpartskapital	200.000	200.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	144.411.262	51.663.191
7 Overført resultat	34.475.285	34.500.548
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>184.086.547</u></b>	<b><u>91.363.739</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	823.507	388.542
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	146.624	52.125
Anden gæld	0	1.959
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>975.131</u>	<u>447.626</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>975.131</u></b>	<b><u>447.626</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>185.061.678</u></b>	<b><u>91.811.365</u></b>

## 9 Eventualposter

## Noter

### 1. Hovedaktivitet

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

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	22.804	33.450
Andre renteomkostninger	3.680	101.480
	<b>26.484</b>	<b>134.930</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-6.446	-1.386
Regulering af tidligere års skat	-363	0
	<b>-6.809</b>	<b>-1.386</b>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Anskaffelsessum 1. maj 2015	39.720.415	39.720.415
<b>Kostpris 30. april 2016</b>	<b>39.720.415</b>	<b>39.720.415</b>
Opskrivninger 1. maj 2015	51.663.191	55.265.709
Årets resultat	97.748.071	397.482
Udbytte	-5.000.000	-4.000.000
<b>Opskrivninger 30. april 2016</b>	<b>144.411.262</b>	<b>51.663.191</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b>184.131.677</b>	<b>91.383.606</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Dadephi ApS	DK	100 %

## Noter

	30/4 2016 kr.	30/4 2015 kr.
<b>5. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. maj 2015	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	51.663.191	51.265.709
Overført fra resultatdisponering	92.748.071	397.482
	<b>144.411.262</b>	<b>51.663.191</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj 2015	34.500.548	39.521.030
Årets overførte overskud eller underskud	-25.263	-5.020.482
	<b>34.475.285</b>	<b>34.500.548</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. maj 2015	5.000.000	4.000.000
Udloddet udbytte	-5.000.000	-4.000.000
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på EUR 2.000.000 overfor Danske Private Equity i forbindelse med investeringer i kapitalandele foretaget af tilknyttede virksomheder. Den samlede restgæld udgør pr. 30. april 2016 t.kr. 9.069.

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 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.