



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

PH 1 Holding ApS

Theilgaards Allé 17

4600 Køge

(CVR-nr. 30 49 75 89)

Årsrapport for 2012

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/5 2013

Henrik Kingo Jensen
Dirigent

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet PH 1 Holding ApS
Theilgaards Allé 17
4600 Køge

CVR-nr.: 30 49 75 89

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2012

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele.

Direktion Henrik Kingo Jensen

Datterselskab Thanex A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for PH 1 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt 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.

Køge, den 29. maj 2013

Direktion



Henrik Kingo Jensen

Til kapitalejerne i PH 1 Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for PH 1 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

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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 29. maj 2013

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for PH 1 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket følgende ændring af regnskabspraksis efter reglerne om fundamentale fejl tidligere år:

Datterselskabets regnskab har indeholdt fundamentale fejl, som er rettet i sammenligningstallene.

Dette bevirker at kapitalandele primo er indregnet kr. 198.389 for højt, som indregnes direkte på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset de ændrede regnskabsmæssige skøn.

Bortset fra ovennævnte er der ikke sket andre fundamentale fejl.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill.

Tilgodehavender

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

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til leverandører samt anden gæld måles til nominelle værdier.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

9

Note	2012 kr.	2011 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.344.371	-215.447
Andre eksterne omkostninger	-226.976	-4.602
Bruttotab	-2.571.347	-220.049
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30.318	0
Andre finansielle indtægter	96	1.405
Andre finansielle omkostninger	-25.000	0
Resultat før skat	-2.565.933	-218.644
1 Skat af årets resultat	391	799
ÅRETS RESULTAT	-2.565.542	-217.845
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.565.542	-217.845
Anvendelse i alt	-2.565.542	-217.845

Balance pr. 31. december

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.369.695	2.303.748
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.369.695	2.303.748
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.369.695	2.303.748
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.400.000
Udskudt skatteaktiv	4.600	4.209
Tilgodehavender i alt	4.600	2.404.209
Likvide beholdninger	20.961	352.841
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	25.561	2.757.050
AKTIVER I ALT	2.395.256	5.060.798

Balance pr. 31. december

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	1.890.256	4.455.798
3 EGENKAPITAL I ALT	2.090.256	4.655.798
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	300.000	0
Anden gæld	0	400.000
Kortfristet gæld i alt	305.000	405.000
GÆLD I ALT	305.000	405.000
PASSIVER I ALT	2.395.256	5.060.798

<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
1 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-391	-799
	-391	-799
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Thanex A/S, Køge, ejerandel 100%		
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	200.000	200.000
	200.000	200.000
Overført resultat		
Overført resultat primo	4.455.798	4.872.032
Praksisændringer primo	0	-198.389
Årets resultat	-2.565.542	-217.845
	1.890.256	4.455.798
Egenkapital ultimo	2.090.256	4.655.798