

PHI Udvikling ApS

**Dalgasgade 30
7400 Herning**

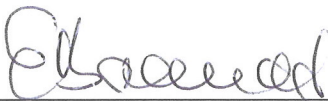
CVR-nr. 28 71 69 74

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

Herning den 5 / 10 2012



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter.....	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for PHI Udvikling ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

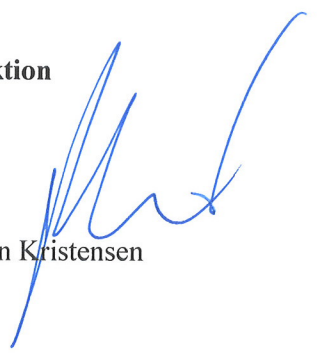
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. september 2012

Direktion

Preben Kristensen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PHI Udvikling ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PHI Udvikling ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen, og vi skal i den forbindelse henvise til selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabets anpartshaver vil sikre det nødvendige kapitalberedskab og vi henviser til omtalen heraf i note 1 "Usikkerhed om fortsat drift".

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 24. september 2012

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Carsten Ottosen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

PHI Udvikling ApS
Dalgasgade 30
7400 Herning
Telefon: 96 27 87 88
CVR-nr.: 28 71 69 74
Stiftet: 1. juni 2005
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Preben Kristensen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

Statsaut. revisor Carsten Ottosen
Revisor Ole Ravn Callesen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er køb, salg og opførsel af fast ejendom og hertil relateret virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Det utilfredsstillende resultat skyldes afhændelse af byggegrunde med tab.

Selskabet har tabt hele kapitalen. Kapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening på byggeprojekter. Selskabets anpartshaver har erklæret at ville sikre selskabet det nødvendige kapitalberedskab til at sikre den fortsatte drift, indtil selskabets driftsindtjening muliggør, at selskabet via egne midler har den nødvendige likviditet til rådighed.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for PHI Udvikling ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i beholdning af grunde samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og revision mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle omkostninger til finansiering af bygninger under opførelse aktiveres på beholdning af grunde.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger i form af grunde og ejendomme til videresalg måles til kostpris med tillæg af opførelsesomkostninger, direkte ejendomsomkostninger samt finansieringsomkostninger på lån til finansiering af beholdning af grunde og ejendomme til videresalg. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse**1. juli - 30. juni**

Note		
	2011/12	2010/11 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	-747.357	-216
DRIFTSRESULTAT	-747.357	-216
2 Andre finansielle indtægter	395.033	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-46.435	-12
RESULTAT FØR SKAT	-398.759	-228
ÅRETS RESULTAT	-398.759	-228
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-398.759	-228
DISPONERET I ALT	-398.759	-228

Balance 30. juni
AKTIVER

	2012	2011
		kr. 1.000
Note		
Grunde og ejendomme til videresalg	0	3.647
Varebeholdninger	0	3.647
Andre tilgodehavender	669.681	26
Tilgodehavender	669.681	26
Andre værdipapirer og kapitalandele	600.000	0
Værdipapirer og kapitalandele	600.000	0
Likvide beholdninger	0	15
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.269.681	3.688
AKTIVER	1.269.681	3.688

Balance 30. juni
PASSIVER

Note	2012	2011 kr. 1.000
Virksomhedskapital.....	127.000	127
Overført resultat	-411.879	-14
4 EGENKAPITAL	-284.879	113
Kreditinstitutter	1.141.678	3.154
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	43
Anden gæld	397.882	378
Kortfristede gældsforpligtelser	1.554.560	3.575
GÆLDSFORPLIGTELSE	1.554.560	3.575
PASSIVER	1.269.681	3.688
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt hele kapitalen. Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabets anpartshaver fortsat vil sikre selskabet det nødvendige kapitalberedskab, hvilket anpartshaveren har tilkendegivet. Der henvises til ledelsesberetningens omtale heraf.

På baggrund af anpartshaverens tilsagn om at sikre det nødvendige kapitalberedskab og planer om ny indtægtsgivende aktivitet, er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

	2011/12	2010/11 kr. 1.000
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank.....	46	0
Kursgevinst ved gældseftergivelse.....	394.927	0
Renter af overskydende skat	60	0
	395.033	0
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteudgifter, banklån	27.410	3
Garantiprovision.....	480	2
Renteudgifter, andre.....	18.545	7
	46.435	12

	1/7 2011	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2012
4 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	127.000	0	127.000
Overført resultat	-13.120	-398.759	-411.879
	113.880	-398.759	-284.879

Overkurs ved emission på kr. 673.000 er overført til overført resultat.

5 Eventualposter mv.

Kautions- og pensionsforpligtelser andrager kr. 0.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret ejerpantebrev på kr. 1.440.000 i ejendom solgt i årets løb. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed indtil modtagelse af tilgodehavende salgssummer - opført under tilgodehavender og andre værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på kr. 1.269.681.