PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

PKF
Accountants &
business advisers

Årsrapport 2012

CVR-nr. 30 70 01 04

Phisa ApS

c/o Jacob Andreas Jacobsen

Frølichsvej 20

2920 Charlottenlund

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 19. februar 2013

Jacob Andreas Jacobsen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Phisa 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 19. februar 2013

Direktion

Jacob Andreas Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Phisa ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Phisa 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at der er usikkerhed om værdiansættelsen af kapitalandelen i dattervirksomheden. Værdien afhænger af, at dattervirksomheden opnår succes med en række planlagte forretningsmæssige tiltag. Vi henviser til oplysningerne i note 1 i årsrapporten.

Som en følge af ovenfor nævnte usikkerhed om kapitalandelen er der ligeledes usikkerhed om, hvorvidt selskabet er en going concern. Vi henviser til oplysningerne i note 1 i årsrapporten.

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.

Glostrup, den 19. februar 2013

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Phisa ApS c/o Jacob Andreas Jacobsen Frølichsvej 20 2920 Charlottenlund	
	CVR-nr.:	30 70 01 04
	Stiftet:	2. juli 2007
	Hjemsted:	Gentofte Kommune
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december 5. regnskabsår
Direktion	Jacob Andreas Jacobsen	
Revision	PKF Munkebo Vindelev Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup	

Hovedtal

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-6	-3	-9	-9	-13
Resultat før finansielle poster	-6	-3	-9	-9	-13
Finansielle poster, netto	-3	-3	-3	-36	-6
Årets resultat	-9	-6	-12	-45	-15
Balance:					
Balancesum	251	251	251	251	288
Egenkapital	164	172	178	190	235

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i regnskabsåret været besiddelse af anparter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed omkring værdien af kapitalandelen i dattervirksomheden. Ledelsen anerkender, at der er usikkerhed omkring dette, idet succes med udviklingsprojekterne i dattervirksomheden, som der arbejdes på, er en forudsætning herfor.

Som en følge heraf er virksomhedens fortsatte eksistens afhængig af, at der opnås succes i dattervirksomheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6 t.kr. mod -3 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -9 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 Phisa ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatter opstået indenfor 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.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2012	2011
	Bruttotab	**-6.348**	**-2.590**
	Resultat før finansielle poster	**-6.348**	**-2.590**
	Andre finansielle indtægter	3	1
2	Andre finansielle omkostninger	-2.556	-3.099
	Resultat før skat	**-8.901**	**-5.688**
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	**-8.901**	**-5.688**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-8.901	-5.688
	Disponeret i alt	**-8.901**	**-5.688**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2012	2011
	Anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	250.000	250.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	250.000	250.000
	Anlægsaktiver i alt	**250.000**	**250.000**
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	537	632
	Omsætningsaktiver i alt	**537**	**632**
	Aktiver i alt	**250.537**	**250.632**

Balance 31. december

Passiver

Note		2012	2011
	Egenkapital		
4	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	38.546	47.447
	Egenkapital i alt	**163.546**	**172.447**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	80.741	71.935
	Anden gæld	6.250	6.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	86.991	78.185
	Gældsforpligtelser i alt	**86.991**	**78.185**
	Passiver i alt	**250.537**	**250.632**

6 Eventualposter

Noter

1. Skønsmæssig usikkerhed

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelsen af af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og eventualposter.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Kapitalandele

Selskabets ledelse har valgt at opretholde værdiansættelsen af kapitalandelen til kostpris. Værdiansættelsen er baseret på ledelsens vurdering af aktiviteten i dattervirksomheden og dennes mulighed for at opnå den nødvendige likviditet til finansiering af dattervirksomhedens drift.

Fortsat drift

Selskabets ledelse har som ovenfor nævnt valgt fortsat at opretholde værdiansættelsen af dattervirksomhed på grund af fortsat tiltro til succes i denne. Af samme årsag er regnskabet aflagt under forudsætningen om fortsat drift.

		2012	2011
2.	**Andre finansielle omkostninger**		
	Renter, tilknyttede virksomheder	2.556	3.099
		2.556	**3.099**

		31/12 2012	31/12 2011
3.	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Anskaffelsessum, primo 1. januar 2012	250.000	250.000
	Kostpris 31. december 2012	**250.000**	**250.000**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	**250.000**	**250.000**

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Phisa ApS
Phisa Design Marketing ApS	100 %	150.537	-94.025	250.000

Noter

		31/12 2012	31/12 2011
4.	**Anpartskapital**		
	Anpartskapital 1. januar 2012	125.000	125.000
		125.000	**125.000**
5.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2012	47.447	53.135
	Årets overførte overskud eller underskud	-8.901	-5.688
		38.546	**47.447**

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 2.225 kr., da der er usikkerhed om, hvorvidt det kan udnyttes i fremtidig indtjening.