



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

PBH NR. 22.800 APS

C/O FAIR FINANS A/S, SØNDERGADE 2, 8000 AARHUS C

ÅRSRAPPORT

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. september 2016

Klaus Kejlberg Schulze

CVR-NR. 18 46 31 80

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4-5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 7-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Noter..... | 12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | PBH nr. 22.800 ApS c/o Fair Finans A/S, Søndergade 2 8000 Aarhus C |
| | CVR-nr.: 18 46 31 80 Stiftet: 1. april 1995 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Direktion | Klaus Kejlberg Schulze |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Sydbank Store Torv 10 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PBH nr. 22.800 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 8. september 2016

Direktion

Klaus Kejlberg Schulze

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i PBH nr. 22.800 ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for PBH nr. 22.800 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets anpartshavere har afgivet indståelseserklæring om sikring af tilstrækkelig likviditet for det kommende regnskabsår samt tilbagetrædelse for øvrige kreditorer. Selskabets regnskab er med baggrund heri aflagt under forudsætning om going concern.

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.

Aarhus, den 8. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Heidi Agen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel og investering i pantebreve.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -13 tkr. og er utilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør herefter -342 tkr.

Selskabets aktivitet er begrænset. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 -342 tkr. og henset til den manglende fremtidige aktivitet er der usikkerhed om selskabets going concern. Selskabets anpartshavere har afgivet indeståelseserklæring om sikring af tilstrækkelig likviditet for det kommende regnskabsår samt tilbagetrædelse for øvrige kreditorer og på denne baggrund er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PBH nr. 22.800 ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 og nedskrivninger.

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 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE..... | | 45 | -4.415 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 45 | -4.415 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -13.051 | -14.071 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | -13.006 | -18.486 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | 0 | 96 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | -13.006 | -18.390 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -13.006 | -18.390 |
| I ALT..... | | -13.006 | -18.390 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---------------------------|------|-------------|-------------|
| Likvide beholdninger..... | | 2.736 | 7.585 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.736 | 7.585 |
| AKTIVER..... | | 2.736 | 7.585 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|-----------------|-----------------|
| Selskabskapital..... | | 200.000 | 200.000 |
| Overført overskud..... | | -541.560 | -528.554 |
| EGENKAPITAL..... | 2 | -341.560 | -328.554 |
| Gæld, associerede virksomheder..... | | 339.336 | 326.285 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 4.894 |
| Anden gæld..... | | 4.960 | 4.960 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 344.296 | 336.139 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 344.296 | 336.139 |
| PASSIVER..... | | 2.736 | 7.585 |
| Eventualposter mv. | 3 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | | |
| Usikkerhed ved going concern | 5 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | Note |
|---|----------------------|----------------------|-----------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -96 | |
| | 0 | -96 | |
| Egenkapital | | | 2 |
| | Selskabs- kapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2015..... | 200.000 | -528.554 | -328.554 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -13.006 | -13.006 |
| Egenkapital 30. juni 2016..... | 200.000 | -541.560 | -341.560 |
| Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år. | | | |
| Eventualposter mv. | | | 3 |
| Selskabet har ingen eventual forpligtelser. | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | 4 |
| Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser. | | | |
| Usikkerhed ved going concern | | | 5 |
| Selskabets aktivitet er begrænset. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 -342 tkr. og henset til den manglende fremtidige aktivitet er der usikkerhed om selskabets going concern. Selskabets anpartshavere har afgivet indeståelseserklæring om sikring af tilstrækkelig likviditet for det kommende regnskabsår samt tilbagetrædelse for øvrige kreditorer og på denne baggrund er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift. | | | |