

PBH 27.068 ApS

Klokkehøj 48, 7400 Herning

CVR-nr. 24 98 25 21

Årsrapport for 2015/16

17. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. august 2016

Michael Møller Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PBH 27.068 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. august 2016

Direktion

Michael Møller Andersen

Helle Bredkjær Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PBH 27.068 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBH 27.068 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 24. august 2016

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Buskbjerg

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	PBH 27.068 ApS Klokkehøj 48 7400 Herning
	Telefon: 40 71 99 44
	Hjemmeside: www.iherning.dk
	E-mail: bogodt@iherning.dk
	CVR-nr.: 24 98 25 21
	Stiftet: 20. oktober 1999
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. juli til 30. juni
Direktion	Michael Møller Andersen Helle Bredkjær Andersen
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år udlejning af fast ejendom.

Usædvanlige forhold

Regnskabspraksis er ændret for at blive tilpasset den nye årsregnskabslov. Ændringen og de beløbsmæssige konsekvenser er nærmere beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		2.944.872	2.892.735
Personaleomkostninger	1	-965.761	-2.428.880
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		-80.815	-188.152
Andre driftsindtægter		0	60.613
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	4.486.450
Resultat af primær drift		1.898.296	4.822.766
Finansielle indtægter	2	77.336	87.073
Andre finansielle omkostninger		-627.061	-1.050.622
Resultat før skat		1.348.571	3.859.217
Skat af årets resultat	3	-296.263	-913.672
Årets resultat		1.052.308	2.945.545
Der foreslås fordelt således:			
Udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
Overført resultat		-2.947.692	2.945.545
		1.052.308	2.945.545

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	2016	2015
Note	DKK	DKK
Investeringsejendomme	64.450.000	66.550.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	489.408	570.223
Materielle anlægsaktiver	64.939.408	67.120.223
Anlægsaktiver	64.939.408	67.120.223
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.523.665	2.329.219
Andre tilgodehavender	5.601	0
Periodeafgrænsningsposter	7.564	14.483
Tilgodehavender	2.536.830	2.343.702
Likvide beholdninger	2.079.354	1.524.233
Omsætningsaktiver	4.616.184	3.867.935
Aktiver	69.555.592	70.988.158

Passiver

Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	30.895.493	33.843.185
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	0
Egenkapital	4 35.020.493	33.968.185
Hensættelse til udskudt skat	5 7.030.362	7.067.362
Hensatte forpligtelser	7.030.362	7.067.362
Gæld til realkreditinstitutter	25.368.268	26.150.674
Langfristede gældsforpligtelser	6 25.368.268	26.150.674
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	782.402	769.429
Selskabsskat	333.263	1.270.995
Anden gæld	1.020.804	1.761.513
Kortfristede gældsforpligtelser	2.136.469	3.801.937
Gældsforpligtelser	27.504.737	29.952.611
Passiver	69.555.592	70.988.158
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Eventualforpligtelser	8	

Noter til årsrapporten

	2015/16 DKK	2014/15 DKK		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	647.784	1.394.641		
Pensioner	266.957	981.522		
Andre omkostninger til social sikring	6.223	7.427		
Øvrige personaleomkostninger	44.797	45.290		
	<u>965.761</u>	<u>2.428.880</u>		
2 Finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.336	79.071		
Andre finansielle indtægter	0	8.002		
	<u>77.336</u>	<u>87.073</u>		
3 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	333.263	1.270.995		
Regulering af udskudt skat	-37.000	-357.323		
	<u>296.263</u>	<u>913.672</u>		
4 Egenkapital				
	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. juli	125.000	32.825.280	0	32.950.280
Ændret regnskabspraksis	0	1.017.905	0	1.017.905
Årets resultat	0	-2.947.692	4.000.000	1.052.308
Egenkapital pr. 30. juni	<u>125.000</u>	<u>30.895.493</u>	<u>4.000.000</u>	<u>35.020.493</u>

5 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver, tilgodehavender og gældsforpligtelser.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 22.103.116 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 26.150.670, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni udgør DKK 64.450.000.

Noter til årsrapporten

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af moderselskabets årsrapport, HMFC Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for PBH 27.068 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

Ændringer i regnskabspraksis

Regnskabspraksis er ændret for at blive tilpasset den nye årsregnskabslov.

Der er foretaget førtidsimplementering af den nye årsregnskabslov vedr. bestemmelserne om gælden til realkreditinstitutter, der kan henføres til investeringsejendomme. Gælden vedr. investeringsejendommene måles nu til amortiseret kostpris jf. § 37, stk. 2, hvor den tidligere blev målt til dagsværdi.

Førtidsimplementeringen betyder, at alle indregnings- og målingsbestemmelserne samt oplysningskravene er implementeret for gæld, der kan henføres til investeringsejendomme.

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen er den 1. juli 2014 indregnet direkte på egenkapitalen med DKK 1.076.626. Den hermed forbundne udskudte skat er indregnet under hensatte forpligtelser med DKK 303.664.

Der er foretaget beløbsmæssig tilpasning af sammenligningstallene.

Den nye regnskabspraksis bevirker, at balancens hovedposter pr. 30. juni 2015 er væsentlig anderledes end de ville have været efter den tidligere praksis. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Aktiver	TDKK	0
▪ Egenkapital	TDKK	1.017.905
▪ Hensatte forpligtelser	TDKK	287.101
▪ Gældsforpligtelser	TDKK	-1.305.006
▪ Årets resultat er formindsket med	TDKK	58.721

Den nye regnskabspraksis bevirker, at balancens hovedposter pr. 30. juni 2016 er væsentlig anderledes end de ville have været efter den tidligere praksis. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Aktiver	TDKK	0
▪ Egenkapital	TDKK	1.718.759
▪ Hensatte forpligtelser	TDKK	484.778
▪ Gældsforpligtelser	TDKK	-2.203.537
▪ Årets resultat er forøget med	TDKK	700.854

Bortset fra ovennævnte ændringer er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen ved forfald.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til ejendomsskat, ejendomsforsikring, renovation samt vedligeholdelse af ejendommene.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af ejendommene.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og garantiprovision.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 5 år	0 - 54%

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi fastsat på baggrund af skønnet markedsværdi/dagsværdi. Op- eller nedreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model. Ejendommenes forventede afkast er budgetteret/estimeret ud fra det nuværende niveau. Som afkastkrav er anvendt 5,0 %.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.