

**PHB 27.372 A/S**  
**c/o AH & JH Invest ApS, Humlevej 28**  
**8240 Risskov**

**CVR-nr. 25 48 17 63**

**Årsrapport for**  
**1. oktober 2015 - 30. september 2016**  
**(Selskabets 16. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den *11/10* 2017

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for PHB 27.372 A/S

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 11. januar 2017

Direktion:

  
Aase Hansen

Bestyrelse:

  
Aase Hansen

  
Casper Tind Hansen

  
Jonas Tind Hansen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejeren i PHB 27.372 A/S

Vi har revideret årsregnskabet for PHB 27.372 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. september 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 11. januar 2017

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065

Henning Juel Møller  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet:</b>	PHB 27.372 A/S c/o AH & JH Invest ApS, Humlevej 28 8240 Risskov  CVR nr.: 25 48 17 63  Regnskabsår: 01.10 - 30.09
<b>Bestyrelse:</b>	Aase Hansen Casper Tind Hansen Jonas Tind Hansen
<b>Direktion:</b>	Aase Hansen
<b>Ejerforhold:</b>	AH Holding Invest ApS
<b>Revisor:</b>	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

# Anvendt regnskabspraksis

## GENERELT

Årsrapporten for PHB 27.372 A/S er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 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.

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

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

#### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi, der fastsættes efter afkastmetoden. Der er fastsat forrentningskrav for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i anvendelse og andre karakteristika for ejendommen. Der afskrives ikke på bygninger og grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Bygninger	Ingen afskrivninger

Nyanskaffelser med en kostpris under den til hver tid gældende skattemæssige småanskaffelsesgrænse omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

## 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 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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>167.133</b>	<b>135.946</b>
Værdiregulering af investeringsejendom		-11.266	78.863
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>178.399</b>	<b>57.083</b>
Finansielle indtægter	1	30.546	12.795
Finansielle omkostninger	2	68.392	68.767
<b>Resultat før skat</b>		<b>140.553</b>	<b>1.111</b>
Skat af årets resultat	3	30.922	244
<b>Årets resultat</b>		<b>109.631</b>	<b>867</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		109.631	867
Overført fra tidligere år		961.748	960.880
<b>Til disposition</b>		<b>1.071.379</b>	<b>961.748</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til næste år		1.071.379	961.748
<b>I alt</b>		<b>1.071.379</b>	<b>961.748</b>

## Balance 30. september

	Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		DKK	DKK
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		<u>3.996.662</u>	<u>3.985.396</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>3.996.662</b></u>	<u><b>3.985.396</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>3.996.662</b></u>	<u><b>3.985.396</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		415.392	325.169
Andre tilgodehavender		16.929	8.174
Periodeafgrænsningsposter		<u>4.528</u>	<u>4.528</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>436.849</b></u>	<u><b>337.871</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>436.849</b></u>	<u><b>337.871</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>4.433.511</b></u>	<u><b>4.323.267</b></u>

## Balance 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	4	500.000	500.000
Overført overskud	4	1.071.379	961.748
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.571.379</b>	<b>1.461.748</b>
Hensættelse til udskudt skat		324.537	293.615
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>324.537</b>	<b>293.615</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.370.186	2.392.365
Deposita		143.820	141.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.514.006</b>	<b>2.533.365</b>
Anden gæld		23.589	34.540
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>23.589</b>	<b>34.540</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.537.595</b>	<b>2.567.905</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>4.433.511</b>	<b>4.323.267</b>
Eventualposter	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

### Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets hovedaktivitet er investering, kapitalbesiddelse samt drift og udlejning af fast ejendom.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

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

<b>1</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	8.367	9.950	
	Øvrige finansielle indtægter	22.179	2.845	
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>30.546</b>	<b>12.795</b>	
<b>2</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	
	Øvrige finansielle omkostninger	68.392	68.767	
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>68.392</b>	<b>68.767</b>	
<b>3</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	
	Årets aktuelle skat	0	0	
	Årets udskudte skat	30.922	244	
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>30.922</b>	<b>244</b>	
<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	Saldo primo	500.000	961.748	1.461.748
	Årets resultat	0	109.631	109.631
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.071.379</b>	<b>1.571.379</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Eventualposter

#### **Sambeskatning**

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden AH Holding Invest ApS. Som dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for skatter inden for sambeskatningskredsen.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld m.v. er der afgivet pant TDKK 2.305 i bygninger, der er bogført til TDKK 3.997.