

Genpart

**Erhvervs- og
Selskabsstyrelsen**

Årsrapport for 2012

**PBH 27.400 ApS
Søndervej 27
2830 Virum
CVR nr: 10 03 78 16**

Således vedtaget på selskabets generalforsamling, den 8/3 2013

Dirigent:



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for 1. januar 2012 - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2012 for PBH 27.400 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

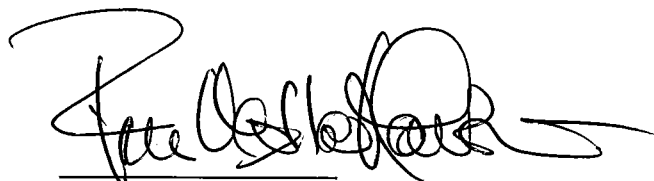
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 12. februar 2013

Direktionen:


Direktør Søren K. Nielsen
Direktør Finn Møller Hansen
Ann-Britt Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PBH 27.400 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PBH 27.400 ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 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 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 12. februar 2013

THORVALD REIN A/S

Jan Nielsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:	PBH 27.400 ApS Søndervej 27 2830 Virum
	CVR nr: 10 03 78 16 Stiftet: 1. juli 2000 Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktionen:	Direktør Søren K. Nielsen Direktør Finn Møller Hansen Ann-Britt Petersen
Revision:	Thorvald Rein Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Øster Allé 56, 1. sal 2100 København

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet er et holdingselskab.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter ledelsens vurdering af der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventninger til 2013

Forventninger til 2013 er et resultat på niveau med regnskabsåret 2012.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PBH 27.400 ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B – virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste/ Bruttotab består af nettoomsætning fratrullet vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance / tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordninger mv.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning for koncernens tilknyttede virksomheder. PBH 27.400 ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat overfor skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen af sambeskatningsbidraget mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattepligtigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

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

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.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttet virksomhed.

Efter sambeskatningsreglerne overtager PBH 27.400 ApS som administrationsselskab hæftelsen for tilknyttede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2012

Note

		2011 i 1.000 kr.
	BRUTTORESULTAT	-8.140
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	894.551
	Andre finansielle indtægter	623
	Andre finansielle omkostninger	-6.424
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	880.610
2	Skat af årets resultat	3.539
	ÅRETS RESULTAT	884.149
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING	
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapital	600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	894.551
	Overført resultat	-610.402
	DISPONERET I ALT	884.149

Balance pr. 31. december 2012

AKTIVER

Note			2011 i 1.000 kr.
	ANLÆGSAKTIVER		
3	Finansielle anlægsaktiver:		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.929.389	1.435
		<u>1.929.389</u>	<u>1.435</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.929.389</u>	<u>1.435</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.148	2
	Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	400.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	3.702	0
		<u>404.850</u>	<u>2</u>
	Værdipapirer	0	89
	Likvide beholdninger:		
	Likvide midler	214.619	340
	Omsætningsaktiver i alt	<u>619.469</u>	<u>431</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.548.858</u>	<u>1.866</u>

Balance pr. 31. december 2012

PASSIVER

Note

4 EGENKAPITAL

Selskabskapital	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.843.389	1.349
Overført resultat	180.469	390
Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	0
Egenkapital i alt	2.548.858	1.864

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Selskabsskat	0	2
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	0	2

PASSIVER I ALT

2.548.858 1.866

- 5 Eventualforpligtelser
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

Noter

1 MEDARBEJDERFORHOLD

Det gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere i regnskabsåret er 0, og der har ikke været udbetalt lønninger, pensioner eller andre udgifter til social sikring.

2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-3.529	2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-10</u>	<u>0</u>
	<u><u>-3.539</u></u>	<u><u>2</u></u>

2011
i 1.000 kr.

Noter

		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
3	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2012	86.000
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2012	<u>86.000</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2012	1.348.838
	Årets resultat	894.551
	Udbytte for regnskabsåret	-400.000
	Op- og nedskrivninger i året	0
	Op- og nedskrivninger på afgang i året	<u>0</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2012	<u>1.843.389</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2012	<u><u>1.929.389</u></u>
	Tilknyttede virksomheder:	Hjemsted Ejerandel
	LOGIS A/S	København 66,67%

Noter

4	EGENKAPITAL	Pr. 01.01.2012	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat fordeling	Pr. 31.12.2012
	Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.348.838	-400.000	894.551	1.843.389
	Overført resultat	390.871	400.000	-610.402	180.469
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>-200.000</u>	<u>600.000</u>	<u>400.000</u>
		<u>1.864.709</u>	<u>-200.000</u>	<u>884.149</u>	<u>2.548.858</u>

Selskabets selskabskapital er fordelt i anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf.

Noter

5 EVENTUALFORPLIGTELSE

Der er ingen eventualforpligtelser.

6 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

7 NÆRTSTÅENDE PARTER

PBH 27.400 ApS nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktør Finn Møller Hansen

Direktør Søren Kristian Nielsen

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Transaktioner med nærtstående parter:

Tilknyttede virksomhed Logis A/S

Ejerforhold:

Ifølge selskabets ejerbogsfortegnelse er følgende kapitalejere noteret med bestemmende indflydelse:

Finn Møller Hansen

Søndervej 27

2830 Virum

Søren Kristian Neilsen

Tjørnegade 9 1 2

2200 København N