

## PKA Butendiek FinCo ApS

## Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabet er finansieringsselskab for nedenfor nævnte K/S selskaber, der har foretaget investering i OWP Butendiek GmbH & Co. KG:

- PKA - Sygeplejersker OWP Butendiek K/S
- PKA - Lægeseekretærer OWP Butendiek K/S
- PKA - Sundhedsfaglige OWP Butendiek K/S
- PKA - Kontorpersonale OWP Butendiek K/S
- PKA - Socialrådgivere og Socialpædagoger OWP Butendiek K/S

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et overskud på 229 t. kr., hvilket er i overensstemmelse med forventningerne, og selskabets ledelse betragter resultatet som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## **Ledelsespåtegning**

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for PKA Butendiek FinCo ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiver for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. april 2016

Direktionen:

---

Claus Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i PKA Butendiek FinCo ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PKA Butendiek FinCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt 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 for 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 vores revision 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, som 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 15. april 2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Kronow  
statsautoriseret revisor

Jacques Peronard  
statsautoriseret revisor

## Resultatopgørelse

Alle beløb i tusinde kr.

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administrationsomkostninger	2	- 430	- 6
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>- 430</b>	<b>- 6</b>
Finansielle indtægter		55.567	21.987
Finansielle omkostninger		- 54.835	- 21.714
<b>Årets resultat før skat</b>		<b>302</b>	<b>267</b>
Skat af årets resultat		- 73	- 66
<b>Årets resultat</b>		<b>229</b>	<b>201</b>
Der foreslås disponeret således			
Overført til overført resultat		229	
		<b>229</b>	

**Balance**

Alle beløb i tusinde kr.

<b>Aktiver</b>	<b>Note</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån		<u>662.817</u>	<u>607.514</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>662.817</u>	<u>607.514</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>662.817</b></u>	<u><b>607.514</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Periodeafgrænsningsposter		<u>20.244</u>	<u>18.623</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>20.244</u>	<u>18.623</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>20.244</b></u>	<u><b>18.623</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>683.061</b></u>	<u><b>626.137</b></u>

## Årsrapport 2015

### Balance

Alle beløb i tusinde kr.

<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		3.730	3.730
Overført resultat		1.020	791
<b>Egenkapital i alt</b>	4	<b>4.750</b>	<b>4.521</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Lån fra pensionskasserne		657.483	602.890
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	5	<b>657.483</b>	<b>602.890</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Selskabsskat		196	154
Mellemværende med pensionskasserne		635	158
Anden gæld		19	28
Periodeafgrænsningsposter		19.978	18.386
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>20.828</b>	<b>18.726</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>678.311</b>	<b>621.616</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>683.061</b>	<b>626.137</b>
Anvendt regnskabspraksis	1		
Eventualforpligtelser	6		
Koncern- og ejerforhold	7		



## Noter

Alle beløb i tusinde kr.

### Note 1

#### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2014.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige fordele vil tilfalde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Ved første indregning måles finansielle instrumenter til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

#### Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### Skat

Der indregnes skat af årets resultat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger. Skatten indregnes som (tilgodehavende eller skyldig) skat og udskudt selskabsskat (skatteaktiv eller skatteforpligtelse) i balancen.

Tillæg eller godtgørelse i forbindelse med skattens betaling betragtes som finansielle poster og indgår ikke i den beregnede eller indregnede selskabsskat.

#### Balancen

##### Øvrige poster i aktiverne

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivning for forventede tab.

##### Øvrige poster i passiverne

Gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Note 2**

**Administrationsomkostninger**

Direktionen er ikke aflønnet af selskabet.  
Der har ikke været ansat personale i selskabet.  
Administrationen af selskabet varetages af PKA A/S.

**Note 3**

**Skat af årets resultat**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets selskabsskat	- 73	- 66
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>- 73</b>	<b>- 66</b>

**Note 4**

**Egenkapital**

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført Resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. januar 2015	3.730	791	4.521
Overført af årets resultat		229	229
<b>Egenkapital pr. 31.12.2015</b>	<b>3.730</b>	<b>1.020</b>	<b>4.750</b>

Anparterne er ikke opdelt i klasser.  
Anpartskapitalen er udstedt i stk. á 1 EUR eller multipla heraf.  
Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen.

**Note 5**

**Langfristede gældsforpligtelser**

	<u>Gæld i alt 31.12.2014</u>	<u>Gæld i alt 31.12.2015</u>	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til pensionskasserne	602.890	657.483	0	657.483
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>602.890</b>	<b>657.483</b>	<b>0</b>	<b>657.483</b>

Lånet er et afdragsfrit lån i EUR, og forrentes med en rentesats på 8,95% p.a.

**Note 6**

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har ingen panthæftelser, kautions- garanti- eller lignende forpligtelser ud over, hvad der fremgår af regnskabet.

**Note 7**

**Koncern- og ejerforhold**

Selskabet er 100% ejet af følgende pensionskasser, som besidder anparter, der er tillagt mindst 5% af kapitalens stemmerettigheder, eller hvis pålydende værdi mindst udgør 5% af anpartskapitalen.

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 15 11

Pensionskassen for Sundhedsfaglige, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 35 14

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup, CVR.nr. 71 97 43 16