

PKA Butendiek FinCo ApS

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22. marts 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

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

Medio marts 2017 er selskabets udlån indfriet til nominal værdi med påløbne renter. Pr. samme dato har selskabet indfriet lån fra pensionskasserne, ligeledes til nominal værdi med påløbne renter.

Selskabet forventes likvideret i første halvår 2017.

Derudover er der 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 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiver for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22. marts 2017

Direktionen:

Claus Jørgensen

Inger Huus Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PKA Butendiek FinCo ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PKA – Butendiek FinCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revision af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i revisionen, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Årsrapport 2016

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Kronow	Jacques Peronard
statsautoriseret revisor	statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

Alle beløb i tusinde kr.

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administrationsomkostninger	2	- 476	- 430
Resultat af primær drift		- 476	- 430
Finansielle indtægter		59.955	55.567
Finansielle omkostninger		- 59.185	- 54.835
Årets resultat før skat		294	302
Skat af årets resultat		- 65	- 73
Årets resultat		229	229
Der foreslås disponeret således			
Overført til overført resultat		229	
		229	

Årsrapport 2016

Balance

Alle beløb i tusinde kr.

Aktiver	Note	2016	2015
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån		634.173	662.817
Finansielle anlægsaktiver i alt		634.173	662.817
Anlægsaktiver i alt		634.173	662.817
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender	1	1	0
Periodeafgrænsningsposter		21.486	20.244
Tilgodehavender i alt		21.487	20.244
Likvide beholdninger		676	0
Omsætningsaktiver i alt		22.163	20.244
Aktiver i alt		656.336	683.061

Årsrapport 2016

Balance

Alle beløb i tusinde kr.

Passiver	Note	2016	2015
Egenkapital			
Selskabskapital		3.730	3.730
Overført resultat		1.249	1.020
Egenkapital i alt	4	4.979	4.750
Langfristede gældsforpligtelser			
Lån fra pensionskasserne		630.116	657.483
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	630.116	657.483
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		9	196
Mellemværende med pensionskasserne		0	635
Anden gæld		18	19
Periodeafgrænsningsposter		21.214	19.978
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		21.241	20.828
Gældsforpligtelser i alt		651.357	678.311
Passiver i alt		656.336	683.061
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 2015.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Årets selskabsskat	- 65	- 73
Skat af årets resultat i alt	- 65	- 73

Note 4

Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført Resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. januar 2016	3.730	1.020	4.750
Overført af årets resultat		229	229
Egenkapital pr. 31.12.2016	3.730	1.249	4.979

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 31.12.2015</u>	<u>Gæld i alt 31.12.2016</u>	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til pensionskasserne	657.483	630.116	0	630.116
Langfristede gældsforpligtelser i alt	657.483	630.116	0	630.116

Lånet er udstedt 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 Lægesekretærer, 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