



P.F. Holding, Roskilde ApS

Stændertorvet 6, 4000 Roskilde

CVR-nr. 70 37 71 28

Årsrapport

1. april 2015 - 31. marts 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. august 2016

Henri Weber
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for P.F. Holding, Roskilde ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 17. maj 2016

Direktion

Per Flensborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i P.F. Holding, Roskilde ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.F. Holding, Roskilde ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 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.

Roskilde, den 17. maj 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

René Mørch Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.F. Holding, Roskilde ApS Stændertorvet 6 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 70 37 71 28
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Direktion	Per Flensburg
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomhed	KAZA A/S, Roskilde

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i holdingvirksomhed samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 509.291 kr. mod 480.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.184.345 kr. mod 405.000 kr. sidste år. kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	509.291	480
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.695.250	-192
1 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	118.563	134
Andre finansielle indtægter	10.354	187
2 Øvrige finansielle omkostninger	0	-8
Resultat før skat	2.333.458	601
3 Skat af årets resultat	-149.113	-196
Årets resultat	2.184.345	405
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	974.884	0
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100
Overføres til overført resultat	1.109.461	305
Disponeret i alt	2.184.345	405

Balance 31. marts

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	8.000.000	8.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.000.000</u>	<u>8.000</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.954.885	1.260
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.000.000</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.954.885</u>	<u>1.260</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.954.885</u>	<u>9.260</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.718.166	12.246
Tilgodehavende selskabsskat	179.887	257
Andre tilgodehavender	580	2
Periodeafgrænsningsposter	<u>19.348</u>	<u>52</u>
Tilgodehavender i alt	<u>9.917.981</u>	<u>12.557</u>
Likvide beholdninger	<u>9.050.292</u>	<u>11.010</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>18.968.273</u>	<u>23.567</u>
Aktiver i alt	<u>34.923.158</u>	<u>32.827</u>

Balance 31. marts

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	200.000	200
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	974.884	0
9 Reserve for opskrivning	1.186.620	1.187
10 Overført resultat	32.150.408	31.041
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100
Egenkapital i alt	34.611.912	32.528
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	311.246	299
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	311.246	299
Gældsforpligtelser i alt	311.246	299
Passiver i alt	34.923.158	32.827
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttet virksomhed	118.563	134
	118.563	134
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	0	8
	0	8
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	149.113	196
	149.113	196
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. april 2015	6.417.840	6.418
Kostpris 31. marts 2016	6.417.840	6.418
Opskrivninger 1. april 2015	1.582.160	1.582
Opskrivninger 31. marts 2016	1.582.160	1.582
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	8.000.000	8.000

Noter

	31/3 2016 kr.	31/3 2015 t.kr.
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. april 2015	1.980.000	1.980
Kostpris 31. marts 2016	1.980.000	1.980
Opskrivninger 1. april 2015	-720.365	-528
Årets resultat	1.695.250	-192
Opskrivninger 31. marts 2016	974.885	-720
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	2.954.885	1.260
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
KAZA A/S	Roskilde	100 %
	31/3 2016 kr.	31/3 2015 t.kr.
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	5.000.000	0
Kostpris 31. marts 2016	5.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	5.000.000	0
Selskabet har placeret 5 mio. kr. på tidsbegrænset indskud, der senest kommer til udbetaling 1. december 2020. Såfremt kontrakten løber til forfald, udbetales 5.131 t.kr.		
	31/3 2016 kr.	31/3 2015 t.kr.
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. april 2015	200.000	200
	200.000	200
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	974.884	0

Noter

31/3 2016 kr.	31/3 2015 t.kr.
<u>974.884</u>	<u>0</u>

Noter

	31/3 2016 kr.	31/3 2015 t.kr.
9. Reserve for opskrivning		
Reserve for opskrivning 1. april 2015	1.186.620	1.187
	1.186.620	1.187
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. april 2015	31.040.947	30.736
Årets overførte overskud	1.109.461	305
	32.150.408	31.041
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. april 2015	100.000	100
Udloddet udbytte	-100.000	-100
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100
	100.000	100

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ydet garanti vedrørende lejemål på i alt 107 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

P.F. Holding, Roskilde ApS kautionerer for KAZA A/S' bankengagement med Danske Bank.

13. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.F. Holding, Roskilde ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede. Disse måles til anskaffelseskostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter P.F. Holding, Roskilde ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.