



P.F. Holding, Roskilde ApS

Stændertorvet 6, 4000 Roskilde

CVR-nr. 70 37 71 28

Årsrapport

1. april 2016 - 31. marts 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. juni 2017.

Henri Weber
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. juni 2017

Direktion

Per Flensburg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i P.F. Holding, Roskilde ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.F. Holding, Roskilde ApS for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen 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 revisionen 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. Fejlinformationer 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, 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.
- 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 en 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt 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.

Roskilde, den 22. juni 2017

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 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere bestået i holdingvirksomhed og udlejning af fast ejendom. Selskabet har i regnskabsåret solgt alle sine aktier i det 100% ejede datterselskab KAZA A/S til Neye.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 446.401 kr. mod 508.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.715.405 kr. mod 2.184.000 kr. sidste år. Selskabet har i året løb frasolgt sit datterselskab. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| <u>Note</u> | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|-------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 446.401 | 508 |
| 1 Personaleomkostninger | -135.482 | 0 |
| Driftsresultat | 310.919 | 508 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 15.200.955 | 1.695 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 119 |
| Andre finansielle indtægter | 388.690 | 11 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -34.540 | 0 |
| Resultat før skat | 15.866.024 | 2.333 |
| Skat af årets resultat | -150.619 | -149 |
| Årets resultat | 15.715.405 | 2.184 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 975 |
| Udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 100 |
| Overføres til overført resultat | 15.612.005 | 1.109 |
| Disponeret i alt | 15.715.405 | 2.184 |

Balance 31. marts

| Aktiver | | 2017 | 2016 |
|--------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Grunde og bygninger | 16.351.460 | 8.000 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>16.351.460</u> | <u>8.000</u> |
| 4 | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 2.955 |
| 5 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 17.367.505 | 5.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>17.367.505</u> | <u>7.955</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>33.718.965</u> | <u>15.955</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 9.718 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 133.608 | 180 |
| | Andre tilgodehavender | 327.539 | 1 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 25.454 | 19 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>486.601</u> | <u>9.918</u> |
| | Likvide beholdninger | 16.764.037 | 9.051 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>17.250.638</u> | <u>18.969</u> |
| | Aktiver i alt | <u>50.969.603</u> | <u>34.924</u> |

Balance 31. marts

| <u>Note</u> | 2017 kr. | 2016 t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 6 Virksomhedskapital | 200.000 | 200 |
| 7 Reserve for opskrivninger | 1.186.620 | 1.187 |
| 8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 975 |
| 9 Overført resultat | 48.737.297 | 32.150 |
| 10 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 100 |
| Egenkapital i alt | 50.227.317 | 34.612 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Selskabsskat | 44.227 | 0 |
| Anden gæld | 698.059 | 312 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 742.286 | 312 |
| Gældsforpligtelser i alt | 742.286 | 312 |
| Passiver i alt | 50.969.603 | 34.924 |

Noter

| | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|-------------------|------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 134.759 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 723 | 0 |
| | <u>135.482</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>0</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 34.540 | 0 |
| | <u>34.540</u> | <u>0</u> |
| 3. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. april 2016 | 6.417.840 | 6.418 |
| Tilgang i årets løb | 8.351.460 | 0 |
| Kostpris 31. marts 2017 | <u>14.769.300</u> | <u>6.418</u> |
| Opskrivninger 1. april 2016 | 1.582.160 | 1.582 |
| Opskrivninger 31. marts 2017 | <u>1.582.160</u> | <u>1.582</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017 | <u>16.351.460</u> | <u>8.000</u> |

Noter

| | 31/3 2017 kr. | 31/3 2016 t.kr. |
|---|--------------------------|---------------------|
| 4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. april 2016 | 1.980.000 | 1.980 |
| Afgang i årets løb | <u>-1.980.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. marts 2017 | <u>0</u> | <u>1.980</u> |
| Opskrivninger 1. april 2016 | 974.885 | -720 |
| Årets resultat | 0 | 1.695 |
| Årets tilbageførsler på afgang | <u>-974.885</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. marts 2017 | <u>0</u> | <u>975</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017 | <u>0</u> | <u>2.955</u> |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| KAZA A/S | Roskilde | 0 % |
| 5. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris 1. april 2016 | 5.000.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | <u>11.993.779</u> | <u>5.000</u> |
| Kostpris 31. marts 2017 | <u>16.993.779</u> | <u>5.000</u> |
| Årets opskrivninger | <u>373.726</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. marts 2017 | <u>373.726</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017 | <u>17.367.505</u> | <u>5.000</u> |
| <p>Selskabet har placeret 5 mio. kr. på tidsbegrænset indskud, der senest kommer til udbetaling 1. december 2020. Kontrakten er i regnskabet indregnet til den opgjorte depotværdi pr. 31/3-2017, tkr. 5.196.</p> <p>Såfremt kontrakten løber til forfald udbetales 5.131 t.kr.</p> | | |
| 6. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. april 2016 | <u>200.000</u> | <u>200</u> |
| | <u>200.000</u> | <u>200</u> |

Noter

| | 31/3 2017 kr. | 31/3 2016 t.kr. |
|--|-------------------|--------------------|
| 7. Reserve for opskrivninger | | |
| Reserve for opskrivninger 1. april 2016 | 1.186.620 | 1.187 |
| | 1.186.620 | 1.187 |
| 8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. april 2016 | 974.885 | 0 |
| Resultatandel | 0 | 975 |
| Opløsning af reserve. Salg af datterselskab | -974.885 | 0 |
| | 0 | 975 |
| 9. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. april 2016 | 32.150.407 | 31.041 |
| Årets overførte overskud | 15.612.005 | 1.109 |
| Opløsning af reserve for indre værdis metode | 974.885 | 0 |
| | 48.737.297 | 32.150 |
| 10. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. april 2016 | 100.000 | 100 |
| Udloddet udbytte | -100.000 | -100 |
| Udbytte for regnskabsåret | 103.400 | 100 |
| | 103.400 | 100 |

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 til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

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. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.