



P.F. Holding, Roskilde ApS

CVR-nr. 70 37 71 28

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. august 2015

Henri Weber
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. april 2014 - 31. marts 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2014 - 31. marts 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 15. juni 2015

Direktion

Per Flensburg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i P.F. Holding, Roskilde ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P.F. Holding, Roskilde ApS for regnskabsåret 1. april 2014 - 31. marts 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2014 - 31. marts 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vore konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabslovens § 210 har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 15. juni 2015

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

René Mørch Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.F. Holding, Roskilde ApS Stændertorvet 6 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 70 37 71 28
	Stiftet: 22. december 1982
	Hjemsted: Roskilde
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Direktion	Per Flensborg
Revision	RIR REVISION, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelser	Nordea Nykredit
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 resultat er påvirket af den negative udvikling i resultat af kapitalandele, hvilket skyldes øgede investeringer i WEB-butikken.

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>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttofortjeneste	480.012	520.830
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-192.137	-1.612.354
1 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	134.020	404.990
Andre finansielle indtægter	186.915	196.536
2 Øvrige finansielle omkostninger	-8.176	-4.096
Resultat før skat	600.634	-494.094
3 Skat af årets resultat	-196.083	-280.500
Årets resultat	404.551	-774.594
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1.084.152
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overføres til overført resultat	304.551	209.558
Disponeret i alt	404.551	-774.594

Balance 31. marts

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	8.000.000	8.000.000
Materielle anlægsaktiver i alt	8.000.000	8.000.000
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.259.661	1.451.798
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.259.661	1.451.798
Anlægsaktiver i alt	9.259.661	9.451.798
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.245.686	10.852.619
Tilgodehavende selskabsskat	255.917	37.500
Andre tilgodehavender	1.983	37.842
6 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	30.987
Periodeafgrænsningsposter	51.655	26.243
Tilgodehavender i alt	12.555.241	10.985.191
Likvide beholdninger	11.009.284	12.273.256
Omsætningsaktiver i alt	23.564.525	23.258.447
Aktiver i alt	32.824.186	32.710.245

Balance 31. marts

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	200.000	200.000
9 Reserve for opskrivning	1.186.620	1.186.620
10 Overført resultat	31.040.947	30.736.396
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Egenkapital i alt	<u>32.527.567</u>	<u>32.223.016</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>296.619</u>	<u>487.229</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>296.619</u>	<u>487.229</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>296.619</u>	<u>487.229</u>
Passiver i alt	<u>32.824.186</u>	<u>32.710.245</u>
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttet virksomhed	<u>134.020</u>	<u>404.990</u>
	<u>134.020</u>	<u>404.990</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	<u>8.176</u>	<u>4.096</u>
	<u>8.176</u>	<u>4.096</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>196.083</u>	<u>280.500</u>
	<u>196.083</u>	<u>280.500</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. april 2014	<u>6.417.840</u>	<u>6.417.840</u>
Kostpris 31. marts 2015	<u>6.417.840</u>	<u>6.417.840</u>
Opskrivninger 1. april 2014	<u>1.582.160</u>	<u>1.582.160</u>
Opskrivninger 31. marts 2015	<u>1.582.160</u>	<u>1.582.160</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2015	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>

Noter

	<u>31/3 2015</u>	<u>31/3 2014</u>	
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris 1. april 2014	1.980.000	1.980.000	
Kostpris 31. marts 2015	1.980.000	1.980.000	
Opskrivninger 1. april 2014	-528.202	1.084.152	
Årets resultat	-192.137	-1.612.354	
Opskrivninger 31. marts 2015	-720.339	-528.202	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2015	1.259.661	1.451.798	
Tilknyttet virksomhed:			
	Hjemsted	Ejerandel	
KAZA A/S	Roskilde	100 %	
6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. marts 2015 specificeres således:			
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. marts 2015
Direktion	10,2 %	30.987	0
Lånet er indfriet i regnskabsåret.			
		<u>31/3 2015</u>	<u>31/3 2014</u>
7. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. april 2014		200.000	200.000
		200.000	200.000
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
Reserve for opskrivninger 1. april 2014		0	1.084.152
Resultatandel		0	-1.084.152
		0	0

Noter

	<u>31/3 2015</u>	<u>31/3 2014</u>
9. Reserve for opskrivning		
Reserve for opskrivning 1. april 2014	1.186.620	1.186.620
	<u>1.186.620</u>	<u>1.186.620</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. april 2014	30.736.396	30.526.838
Årets overførte overskud	304.551	209.558
	<u>31.040.947</u>	<u>30.736.396</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. april 2014	100.000	94.000
Udloddet udbytte	-100.000	-94.000
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

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 fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 administration mv.

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.

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.

Investeringsejendomme

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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”.

Investeringsejendomme 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.

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.

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 - 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.

Der afsættes ikke udskudt skat, idet den kun kan anvendes til modregning i avance på ejendommen.

Gældsforpligtelser

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