



P. E. Holding Holbæk ApS

Palægade 8, 4. sal, 1261 København K

CVR-nr. 20 68 99 35

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2018.

Jakob Warrer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for P. E. Holding Holbæk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 7. juni 2018

Direktion

Per Erland

Bestyrelse

Jakob Warrer

John Sejer

Per Erland

Maria Bruno-Erland

David Bruno-Erland

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. E. Holding Holbæk ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. E. Holding Holbæk ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Holbæk, den 7. juni 2018

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Kristian K. Jensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34129

Selskabsoplysninger

Selskabet	P. E. Holding Holbæk ApS Palægade 8, 4. sal 1261 København K
	CVR-nr.: 20 68 99 35 Stiftet: 1. januar 1998 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jakob Warrer John Sejer Per Erland Maria Bruno-Erland David Bruno-Erland
Direktion	Per Erland
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Sjælland, Isefjords Alle 5, 4300 Holbæk
Dattervirksomheder	P.E. Casa A/S, Holbæk Consit Gruppen ApS, Albertslund Kasse og Butikdata AS, Norge Walter Grey ApS, Holbæk myPallet ApS, Holbæk
Associerede virksomheder	Møbel-Gruppen A/S, Holbæk Dansk Kassesystem A/S, Sønderborg Sofier A/S, Herlev

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier eller anpartar i andre kapitalselskaber samt investere i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 1.085 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 67.961 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	350.000	640
Andre eksterne omkostninger	-712.900	-640
Bruttoresultat	-362.900	0
1 Personaleomkostninger	-2.224.176	-1.894
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-77.102	-54
Driftsresultat	-2.664.178	-1.948
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	100.517	429
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.619.051	2.414
4 Andre finansielle indtægter	2.936.377	1.152
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	115
Øvrige finansielle omkostninger	-382.621	-170
Resultat før skat	1.609.146	1.992
5 Skat af årets resultat	-524.015	169
Årets resultat	1.085.131	2.161
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.274.202	6.265
Disponeret fra overført resultat	-1.640.667	-4.104
Disponeret i alt	1.085.131	2.161

Balance 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	330.077	162
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>330.077</u>	<u>162</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.321.201	19.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.609.623	967
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	6.043.165	7.223
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.350.000	1.350
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	2
Deposita	21.118	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>29.345.107</u>	<u>28.944</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>29.675.184</u>	<u>29.106</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	0	196
Andre tilgodehavender	7.687.940	406
Periodeafgrænsningsposter	29.647	358
Tilgodehavender i alt	<u>7.717.587</u>	<u>960</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	41.452.356	45.558
Værdipapirer i alt	<u>41.452.356</u>	<u>45.558</u>
Likvide beholdninger	<u>1.181.402</u>	<u>11.019</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>50.351.345</u>	<u>57.537</u>
Aktiver i alt	<u>80.026.529</u>	<u>86.643</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	125.000	125
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.333.351	14.608
10 Overført resultat	54.503.142	55.690
Egenkapital i alt	67.961.493	70.423
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	11.797.473	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	280
Selskabsskat	9.227	672
Anden gæld	258.336	268
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.065.036	16.220
Gældsforpligtelser i alt	12.065.036	16.220
Passiver i alt	80.026.529	86.643
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	2.085.201	1.733
Pensioner	72.000	112
Personalemkostninger i øvrigt	66.975	49
	<u>2.224.176</u>	<u>1.894</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
P. E. Casa A/S	-885.762	176
Consit Gruppen ApS	1.386.184	38
Kasse og Butikdata AS, Norge	115.639	243
Walter Grey ApS	-515.544	0
Multimark Solutions A/S	0	-28
	<u>100.517</u>	<u>429</u>
 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Møbel-Gruppen A/S	1.045.650	2.257
Dansk Kassesystem A/S	784.387	465
Sofier A/S	-210.986	-308
	<u>1.619.051</u>	<u>2.414</u>
 4. Andre finansielle indtægter		
Afkast fra værdipapirer	2.837.332	904
Renter, tilknyttede og associerede virksomheder	0	73
Andre finansielle indtægter	95.633	175
Skattefrie renter	3.412	0
	<u>2.936.377</u>	<u>1.152</u>

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	42.636	0
Årets regulering af udskudt skat	195.600	-169
Regulering af tidligere års skat	285.779	0
	<u>524.015</u>	<u>-169</u>

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	10.456.024	7.774
Tilgang i årets løb	725.000	3.200
Afgang i årets løb	0	-518
Kostpris 31. december 2017	11.181.024	10.456
Opskrivninger 1. januar 2017	8.945.267	8.343
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	195.164	753
Udbytte	-352.392	-396
Andre kapitalbevægelser	387.463	570
Årets afskrivninger på goodwill	-125.869	-324
Opskrivninger 31. december 2017	9.049.633	8.946
Modregnet i tilgodehavender	90.544	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	90.544	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	20.321.201	19.402
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.132.820	1.259

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

		Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos P. E. Holding Holbæk ApS kr.
P.E. Casa A/S, Holbæk	100 %	15.851.711	-885.762	15.851.710
Consit Gruppen ApS, Albertslund	60 %	3.487.329	2.310.307	2.092.397
Kasse og Butikdata AS, Norge	52 %	1.816.276	469.403	2.077.094
Walter Grey ApS, Holbæk	85 %	-106.522	-606.522	0
myPallet ApS, Holbæk	100 %	300.000	0	300.000
		21.348.794	1.287.426	20.321.201

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	1.561.316	1.561
Kostpris 31. december 2017	1.561.316	1.561
Opskrivninger 1. januar 2017	4.912.286	3.998
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.659.400	2.414
Udbytte	-2.000.000	-750
Andre kapitalbevægelser	-89.837	0
Opskrivninger 31. december 2017	4.481.849	5.662
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	6.043.165	7.223

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos P. E. Holding Holbæk ApS kr.
Møbel-Gruppen A/S, Holbæk	49 %	8.948.697	3.644.957	3.488.033
Dansk Kassesystem A/S, Sønderborg	50 %	4.608.233	1.568.773	2.304.111
Sofier A/S, Herlev	22 %	1.139.792	-958.007	251.021
		14.696.722	4.255.723	6.043.165

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	125.000	125
	125.000	125
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	14.607.553	8.343
Resultatandel	-1.274.202	6.265
	13.333.351	14.608

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	55.690.628	59.378
Årets overførte overskud eller underskud	-1.640.667	-4.104
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	4.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-4.000.000	0
Renteswap i tilknyttet virksomhed	453.181	416
	<u>54.503.142</u>	<u>55.690</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2017	0	3.000
Udloddet udbytte	0	-3.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement limiteret til 5 mio. kr. har selskabet pantsat værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi på 4 mio. kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet og associeret virksomheders bankengagement begrænset til samlet 8,5 mio. kr. samt afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut med 1,4 mio. kr. Forpligtelserne er ikke aktuelle.

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds engagement med realkreditinstitut, 20 mio. kr. Forpligtelsen er ikke aktuel.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor 3. mands bankengagement limiteret til 1 mio. kr. Forpligtelsen er ikke aktuel.

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. E. Holding Holbæk ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger inderholder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 administrationselskab 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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.

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. E. Holding Holbæk 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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 nominel værdi.