



# P. E. Holding Holbæk ApS

Palægade 8, 4. sal, 1261 København K

CVR-nr. 20 68 99 35

## Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

---

Jakob Warrer  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

København K, den 24. maj 2017

### **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 2016, 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 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 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **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 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 24. maj 2017

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Hans H. Hansen  
statsautoriseret revisor

Kristian K. Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Jakob Warrer John Sejer Per Erland Maria Bruno-Erland David Bruno-Erland
<b>Direktion</b>	Per Erland
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelser</b>	Sparekassen Sjælland, Isefjords Alle 5, 4300 Holbæk Jyske Bank, Vestergade 9, 1780 København V
<b>Dattervirksomheder</b>	P.E. Casa A/S, Holbæk Consit Gruppen ApS, Albertslund Kasse og Butikdata AS, Norge
<b>Associerede virksomheder</b>	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 2016 udviser et overskud på 2.161 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 70.423 t.kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er den 4. april 2017 vedtaget og udloddet et udbytte på 4 mio. kr.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	640.000	1.024
Andre eksterne omkostninger	-639.688	-600
<b>Bruttoresultat</b>	<b>312</b>	<b>424</b>
1 Personaleomkostninger	-1.893.961	-1.707
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-54.036	-69
<b>Driftsresultat</b>	<b>-1.947.685</b>	<b>-1.352</b>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	753.391	-1.128
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.414.484	922
4 Andre finansielle indtægter	1.151.632	4.414
Nedskrivning af finansielle aktiver	-209.470	0
Øvrige finansielle omkostninger	-169.832	-168
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.992.520</b>	<b>2.688</b>
5 Skat af årets resultat	168.600	-694
<b>Årets resultat</b>	<b>2.161.120</b>	<b>1.994</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.264.811	-351
Udbytte for regnskabsåret	0	3.000
Disponeret fra overført resultat	-4.103.691	-655
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.161.120</b>	<b>1.994</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	162.106	206
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>162.106</u>	<u>206</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.401.292	16.117
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	966.667	5.900
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	7.223.600	5.559
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.350.000	1.250
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.628	2
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.943.187</u>	<u>28.828</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>29.105.293</u></b>	<b><u>29.034</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver	195.600	27
Andre tilgodehavender	406.556	490
Periodeafgrænsningsposter	360.461	329
Tilgodehavender i alt	<u>962.617</u>	<u>846</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	45.557.830	49.078
Værdipapirer i alt	<u>45.557.830</u>	<u>49.078</u>
Likvide beholdninger	11.018.401	3.116
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>57.538.848</u></b>	<b><u>53.040</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>86.644.141</u></b>	<b><u>82.074</u></b>

## Balance 31. december

---

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	125.000	125
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.607.553	8.343
10 Overført resultat	55.690.628	59.379
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>70.423.181</b>	<b>70.847</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	15.000.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	279.722	288
Selskabsskat	672.692	652
Anden gæld	268.546	287
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.220.960	11.227
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.220.960</b>	<b>11.227</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>86.644.141</b>	<b>82.074</b>

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

## Noter

---

	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.733.333	1.590
Pensioner	112.000	102
Personalemkostninger i øvrigt	48.628	15
	<b>1.893.961</b>	<b>1.707</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
<b>2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
P. E. Casa A/S	176.424	302
Consit Gruppen ApS	38.286	0
Kasse og Butikdata AS, Norge	566.660	211
SimplySo ApS	0	-1.321
Multimark Solutions A/S	-27.979	-322
Butik Bruno ApS	0	2
	<b>753.391</b>	<b>-1.128</b>
<b>3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Møbel-Gruppen A/S	2.257.051	1.188
Dansk Kassesystem A/S	465.136	236
Sofier A/S	-307.703	-354
Mobilepos ApS	0	-7
Numfeud ApS	0	-141
	<b>2.414.484</b>	<b>922</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Afkast fra værdipapirer	903.599	3.639
Renter, tilknyttede og associerede virksomheder	72.713	514
Andre finansielle indtægter	175.320	261
	<b>1.151.632</b>	<b>4.414</b>

## Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	694
Årets regulering af udskudt skat	-168.600	0
	<b>-168.600</b>	<b>694</b>

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	7.774.016	5.192
Tilgang i årets løb	3.200.000	2.813
Afgang i årets løb	-517.991	-230
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>10.456.025</b>	<b>7.775</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	8.342.743	5.749
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	753.391	-1.128
Udbytte	-396.390	-186
Andre kapitalbevægelser	569.523	4.134
Årets afskrivninger på goodwill	-324.000	-227
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>8.945.267</b>	<b>8.342</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>19.401.292</b>	<b>16.117</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.258.689	1.583

### 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	Ejerandel 100 %	16.284.291	176.424	16.284.291
Consit Gruppen ApS, Albertslund	60 %	1.277.022	63.810	766.215
Kasse og Butikdata AS, Norge	54 %	2.027.206	1.049.370	2.350.785

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	1.561.314	1.907
Tilgang i årets løb	0	1.051
Afgang i årets løb	0	-1.397
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>1.561.314</b>	<b>1.561</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	3.997.802	2.957
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.414.484	922
Udbytte	-750.000	-600
Andre kapitalbevægelser	0	719
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>5.662.286</b>	<b>3.998</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>7.223.600</b>	<b>5.559</b>

### 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	50 %	6.803.740	1.926.228	5.241.870
Dansk Kassesystem A/S, Sønderborg	50 %	3.039.460	930.271	1.519.731
Sofier A/S, Herlev	22 %	2.097.799	-1.397.164	462.000

## 8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2016	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>

Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

## 9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	8.342.742	8.694
Resultatandel	6.264.811	-351
	<b>14.607.553</b>	<b>8.343</b>

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>10. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	59.378.411	59.496
Årets overførte overskud eller underskud	-4.103.691	-655
Renteswap i tilknyttet virksomhed	415.908	538
	<u>55.690.628</u>	<u>59.379</u>
<b>11. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2016	3.000.000	3.000
Udloddet udbytte	-3.000.000	-3.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>3.000</u>
	<u>0</u>	<u>3.000</u>

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15 mio. kr., er der stillet likvide midler 7,8 mio. kr. og værdipapirer til en regnskabsmæssig værdi på 39,3 mio. kr til sikkerhed.

## 13. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 4 måneder og en samlet restleasingydelse på 27 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankengagement begrænset til samlet 10,5 mio. kr. samt afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut med 1,9 mio. kr. Forpligtelserne er ikke aktuelle.

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

### 13. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor 3. mand for betaling af ekstern lånefinansiering limiteret til 5,3 mio. kr. Forpligtelsen er ikke aktuel.

#### 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 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

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 nettorealiseringsværdien 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.

### **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. 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.

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.