



P. E. Holding Holbæk ApS

Palægade 8, 4. sal, 1261 København K

CVR-nr. 20 68 99 35

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

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 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. maj 2019

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 27. maj 2019

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Kristian K. Jensen

statsautoriseret revisor
mne34129

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
Associerede virksomheder	Møbel-Gruppen A/S, Holbæk Dansk Kassesystem A/S, Sønderborg Sofier A/S, Herlev myPallet ApS, Holbæk

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 2018 udviser et underskud på -2.769 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 62.163 t.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 t.kr.
Nettoomsætning	420.000	350
Andre eksterne omkostninger	-836.385	-712
Bruttoresultat	-416.385	-362
1 Personaleomkostninger	-2.112.062	-2.224
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-29.868	-77
Driftsresultat	-2.558.315	-2.663
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	159.410	100
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.074.695	1.619
Andre finansielle indtægter	269.110	2.936
Øvrige finansielle omkostninger	-2.808.628	-383
Resultat før skat	-3.863.728	1.609
Skat af årets resultat	1.094.800	-524
Årets resultat	-2.768.928	1.085
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-849.340	-1.274
Disponeret fra overført resultat	-4.919.588	-1.641
Disponeret i alt	-2.768.928	1.085

Balance 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	385.209	330
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>385.209</u>	<u>330</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.273.491	20.321
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.529.281	1.610
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	6.234.860	6.042
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.350.000	1.350
Deposita	21.118	21
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.408.750</u>	<u>29.344</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>28.793.959</u>	<u>29.674</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	1.094.800	0
Tilgodehavende selskabsskat	68.386	0
Andre tilgodehavender	8.471.926	7.688
Periodeafgrænsningsposter	10.462	32
Tilgodehavender i alt	<u>9.645.574</u>	<u>7.720</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	36.514.828	41.452
Værdipapirer i alt	<u>36.514.828</u>	<u>41.452</u>
Likvide beholdninger	433.176	1.181
Omsætningsaktiver i alt	<u>46.593.578</u>	<u>50.353</u>
Aktiver i alt	<u>75.387.537</u>	<u>80.027</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.484.011	13.334
6 Overført resultat	49.553.554	54.503
Egenkapital i alt	62.162.565	67.962
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	12.985.679	11.797
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.498	0
Selskabsskat	0	9
Anden gæld	235.795	259
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.224.972	12.065
Gældsforpligtelser i alt	13.224.972	12.065
Passiver i alt	75.387.537	80.027
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.972.018	2.085
Pensioner	72.000	72
Personalemkostninger i øvrigt	68.044	67
	2.112.062	2.224
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.	
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2018	11.181.216	10.456	
Overført til associerede virksomheder	-300.000	0	
Tilgang i årets løb	0	725	
Afgang i årets løb	-100.000	0	
Kostpris 31. december 2018	10.781.216	11.181	
Opskrivninger 1. januar 2018	9.049.633	8.945	
Omregning til valutakurs	-14.043	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	277.826	195	
Årets tilbageførsler på afgang	121.305	0	
Udbytte (regnskabsåret 2017)	-1.183.986	-352	
Andre kapitalbevægelser	-30.000	387	
Årets afskrivninger på goodwill	-125.869	-126	
Opskrivninger 31. december 2018	8.094.866	9.049	
Modregnet i tilgodehavender	397.409	91	
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	397.409	91	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	19.273.491	20.321	
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.006.952	1.133	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos P. E. Holding Holbæk ApS
	Ejerandel	kr.	kr.
P.E. Casa A/S, Holbæk	100 %	15.143.435	-708.277
Consit Gruppen ApS, Albertslund	60 %	2.926.629	489.299
Kasse og Butikdata AS, Norge	52 %	2.629.092	1.962.871
Walter Grey ApS, Holbæk	65 %	-611.398	-504.876
		20.087.758	1.239.017
		19.273.491	19.273.491

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	1.561.315	1.561
Korrektion kostpris primo	-5.200	0
Overført fra tilknyttede virksomheder	300.000	0
Afgang i årets løb	-10.400	0
Kostpris 31. december 2018	1.845.715	1.561
Opskrivninger 1. januar 2018	4.481.850	4.912
Korrektion af tidligere opskrivninger	5.200	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	974.064	1.659
Årets tilbageførsler på afgang	-131.969	0
Udbytte (regnskabsåret 2017)	-940.000	-2.000
Årets afgang	0	-90
Opskrivninger 31. december 2018	4.389.145	4.481
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	6.234.860	6.042

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	47 %	7.281.150	2.332.453	3.085.700
Dansk Kassesystem A/S, Sønderborg	50 %	5.361.985	753.752	2.680.994
Sofier A/S, Herlev	22 %	763.613	-376.179	168.166
myPallet ApS, Holbæk	20 %	613.899	13.899	300.000
		14.020.647	2.723.925	6.234.860

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000	125
	125.000	125

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	13.333.351	14.608
Resultatandel	-849.340	-1.274
	<u>12.484.011</u>	<u>13.334</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	54.503.142	55.691
Årets overførte overskud eller underskud	-4.919.588	-1.641
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.000.000	4.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-3.000.000	-4.000
Kapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed (egne anparter)	-30.000	453
	<u>49.553.554</u>	<u>54.503</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement limiteret til 13,5 mio. kr. har selskabet pantsat værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi på 32 mio. kr.

Til sikkerhed for associeret virksomheds bankengagement har selskabet deponeret sine kapitalandele nom 50 t.kr. i den pågældende virksomhed.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet og associeret virksomheders bankengagement begrænset til samlet 6,5 mio. kr. samt afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut med 1,2 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.

8. 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 dat ter- 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 administrationselskab 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 nettorealiseringsværdi.

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.