

Pega Holding ApS

Gungevej 5
2650 Hvidovre

CVR-nr. 25 65 23 47

Årsrapport for 1. januar – 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

26. juni 2019

Susanne Dreisig Galtt
Susanne Dreisig Galtt

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Pega Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 26. juni 2019
Direktion:

Susanne Dreisig Galtt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pega Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Pega Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets kapitalandel i Megatrade Beslag (Shanghai) Trade Co. Ltd. er indregnet i årsregnskabet med en værdi på 2.121 tkr. under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdiansættelsen af kapitalandelen. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle korrektioner til beløbet er nødvendige.

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 virksomheden 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 med forbehold.

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 for 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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.

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.

København, den 26. juni 2019

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Klaus Rytz
statsaut. revisor
mne33205

Pega Holding ApS
Årsrapport 2018
CVR-nr. 25 65 23 47

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Pega Holding ApS
Gungevej 5
2650 Hvidovre

CVR-nr: 25 65 23 47
Regnskabsåret: 1. januar – 31. december

Direktion

Susanne Dreisig Galtt

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

PEGA Holding ApS' væsentligste aktivitet er som holdingselskab at investere i aktier samt udlejning af ejendom.

Årets resultat

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 4.169.610, primært påvirket af resultat fra tilknyttede virksomheder, sammenlignet med 5.470.820 i 2017. Virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 39.223.613, sammenlignet med 35.159.802 pr. 31. december 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde begivenheder.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2018	2017
Bruttofortjeneste		732.678	526.563
Af- og nedskrivninger		<u>-314.797</u>	<u>-308.310</u>
Resultat af primær drift		417.881	218.253
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.937.540	5.393.412
Finansielle indtægter	2	186.782	164.358
Finansielle omkostninger		<u>-309.824</u>	<u>-274.958</u>
Resultat før skat		4.232.379	5.501.065
Skat af årets resultat	3	<u>-62.769</u>	<u>-30.245</u>
Årets resultat		<u><u>4.169.610</u></u>	<u><u>5.470.820</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.437.540	3.828.967
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Overført resultat		<u>1.624.070</u>	<u>1.536.053</u>
		<u><u>4.169.610</u></u>	<u><u>5.470.820</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
-			
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		10.046.597	10.752.356
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>139.722</u>	<u>109.238</u>
		<u>10.186.319</u>	<u>10.861.594</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.431.587	20.494.047
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.935.207</u>	<u>100.309</u>
		<u>26.366.794</u>	<u>20.594.356</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>36.553.113</u>	<u>31.455.950</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.884.752	3.456.030
Andre tilgodehavender		24.575	65.246
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>514.788</u>
		<u>5.909.327</u>	<u>4.036.064</u>
Likvide beholdninger		<u>1.461.984</u>	<u>4.162.552</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.371.311</u>	<u>8.198.616</u>
AKTIVER I ALT		<u>43.924.424</u>	<u>39.654.566</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	31/12 2018	31/12 2017
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		21.085.267	17.434.853
Overført resultat		17.905.346	17.494.149
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
Egenkapital i alt		<u>39.223.613</u>	<u>35.159.802</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		<u>628.476</u>	<u>595.478</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>628.476</u>	<u>595.478</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter	4	<u>3.384.323</u>	<u>3.589.713</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		175.755	171.582
Selskabsskat		242.293	0
Anden gæld		<u>269.964</u>	<u>137.991</u>
		<u>688.012</u>	<u>309.573</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.072.335</u>	<u>3.899.286</u>
PASSIVER I ALT		<u>43.924.424</u>	<u>39.654.566</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pega Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Under henvisning til §110 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Huslejeindtægter omfatter årets opkrævede huslejeindtægter med fradrag af afgivne nedslag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med salg, administration, lokaler mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Den forholdsommæssige andel af årets resultat i tilknyttede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab, er indregnet i modervirksomhedens resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og udgifter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Grunde og bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget af de tilknyttede virksomheder inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

I finansielle leasingforpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	184.200	60.000
Andre finansielle indtægter	<u>2.582</u>	<u>104.358</u>
	<u>186.782</u>	<u>164.358</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	29.771	30.245
Årets udskudte skat	29.948	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>3.050</u>	<u>0</u>
	<u>62.769</u>	<u>30.245</u>
4 Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld i alt <u>31/12 2018</u>	Afdrag første <u>år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	3.560.078	175.755
	<u>3.560.078</u>	<u>175.755</u>
		Restgæld efter 5 år
		<u>2.637.506</u>
		<u>2.637.506</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af balancen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pega Holding ApS har afgivet en støtteerklæring overfor Megatrade (Shanghai) Trade Co. Ltd. omfattende Pega Holding ApS' forpligtelse til at sikre fortsat drift og betaling af alle forpligtelser i relation til mellemværendet mellem A/S Megatrade Beslag og Megatrade Beslag (Shanghai) Trade Co. Ltd. i takt med at denne forfalder. Megatrade Beslag (Shanghai) Trade Co. Ltd. skylder på balancedagen A/S Megatrade Beslag kr. 8.362.722.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet sikkerhed. Sikkerhedsstillelsen omfatter pant med en nominal værdi på kr. 6.936.000 Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 10.046.597.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds mellemværender med pengeinstitutter. På balancedagen har virksomheden nettoindestående i pengeinstitutter.