

PB Invest ApS

Erik Eriksens Gade 12, 5.
2300 København S
CVR-nr. 31 62 47 38

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2021.

Svenning Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for PB Invest 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 2020 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København , den 8. juni 2021

Direktion

Peter Basse

Svenning Jørgensen

Jeppe Basse

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PB Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PB Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Brøndby, den 8. juni 2021

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Tommy Nørskov

statsautoriseret revisor
mne10061

Selskabsoplysninger

Selskabet	PB Invest ApS Erik Eriksens Gade 12, 5. 2300 København S
	CVR-nr.: 31 62 47 38 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Basse Svenning Jørgensen Jeppe Basse
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Modervirksomhed	PB Invest ApS
Dattervirksomheder	Erkon Odense ApS, København P. Basse materiel udlejning ApS, København J.P Basse ApS, Glostrup Frederiksgården NV ApS, Glostrup Blytækkervej 6 ApS, Glostrup Dorphs Alle 10 & 12 Tåstrup ApS, Glostrup Ejendomsselskabet Krondalvej ApS, Glostrup
Associerede virksomheder	Ejendomsselskabet Engvangen 7-9- ApS, Gentofte Ejendomsselskabet Skovgårdsvej 27 ApS, Gentofte Ejendomsselskabet Tempovej 34 ApS, Gentofte Ejendomsselskabet Læhegnet af 2020 ApS, Gentofte Renofix ApS, Rødovre

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af kapitalanlæg og investering, herunder i fast ejendom og værdipapirer for lånte midler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 2 mod 3.779.093 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 455.807 mod 23.263.592 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019 for-ventede en omsætning for 2020 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af salg af en del af selskabets ejendomme.

Selskabets likvider er i 2020 steget med 14.829.925, nemlig fra 79.605 til 14.909.530

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Nettoomsætning	2	3.779.093
Andre driftsindtægter	0	25.533.610
Ejendomsomkostninger	0	-942.931
Andre eksterne omkostninger	-735.237	-791.521
Bruttoresultat	-735.235	27.578.251
1 Personaleomkostninger	-50.000	-300.677
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-231.430	-797.762
Resultat før finansielle poster	-1.016.665	26.479.812
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	499.104	-341.961
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	595.551	-117.191
Andre finansielle indtægter	2.693.787	5.468.867
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.488.640	-506.235
Resultat før skat	283.137	30.983.292
4 Skat af årets resultat	172.670	-7.719.700
Årets resultat	455.807	23.263.592
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.500.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	819.234	422.580
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	17.841.012
Disponeret fra overført resultat	-3.863.427	0
Disponeret i alt	455.807	23.263.592
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	4.000.000	2.000.000

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	3.147.054	3.200.174
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	754.274	853.602
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.901.328</u>	<u>4.053.776</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.909.290	2.614.187
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	948.524	424.393
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	320.618	239.833
	Andre tilgodehavender	497.083	504.583
10	Deposita	55.096	32.596
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.730.611</u>	<u>3.815.592</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.631.939</u>	<u>7.869.368</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	28.426.393	32.811.957
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.893.644	1.333.467
	Tilgodehavende selskabsskat	665.936	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	596.448	70.224
	Andre tilgodehavender	4.839.713	2.501.933
	Tilgodehavender i alt	<u>38.422.134</u>	<u>36.717.581</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>7.867.413</u>	<u>30.899.644</u>
	Værdipapirer i alt	<u>7.867.413</u>	<u>30.899.644</u>
	Likvide beholdninger	<u>14.909.530</u>	<u>79.605</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>61.199.077</u>	<u>67.696.830</u>
	Aktiver i alt	<u>69.831.016</u>	<u>75.566.198</u>

Balance 31. december

Passiver	2020	2019
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.683.159	1.863.925
Overført resultat	48.260.613	52.124.040
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Egenkapital i alt	<u>52.143.772</u>	<u>54.187.965</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	27.271	42.025
Hensatte forpligtelser i alt	<u>27.271</u>	<u>42.025</u>
Gældsforpligtelser		
11 Gæld til realkreditinstitutter	1.614.200	1.687.677
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.614.200	1.687.677
12 Kortfristet del af langfristet gæld	75.112	65.048
Gæld til pengeinstitutter	2.325.000	19.189.730
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	3.112
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.432.785	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	51.877	61.062
Selskabsskat	0	94.827
Anden gæld	160.999	234.752
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.045.773	19.648.531
Gældsforpligtelser i alt	<u>17.659.973</u>	<u>21.336.208</u>
Passiver i alt	<u>69.831.016</u>	<u>75.566.198</u>
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	200.000	1.863.925	52.124.040	0	54.187.965
Korrektion som følge af ændret praksis 1	0	0	2.500.000	0	2.500.000
Resultatandel	0	819.234	-3.863.427	1.000.000	-2.044.193
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.500.000	0	-2.500.000
	200.000	2.683.159	48.260.613	1.000.000	52.143.772

Noter

	2020 kr.	2019 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	50.000	300.677
	50.000	300.677
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	53.120	53.120
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	178.310	178.310
Tab ved salg af autos	0	566.332
	231.430	797.762
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	18.389
Andre finansielle omkostninger	2.488.640	487.846
	2.488.640	506.235
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-157.916	6.480.117
Årets regulering af udskudt skat	-14.754	867.605
Regulering af tidligere års skat	0	371.978
	-172.670	7.719.700

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
	kr.	kr.
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2020	3.284.280	68.817.840
Afgang i årets løb	0	-65.533.560
Kostpris 31. december 2020	3.284.280	3.284.280
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-84.106	-8.140.608
Årets afskrivninger	-53.120	-53.120
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	8.109.622
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-137.226	-84.106
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	3.147.054	3.200.174
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2020	1.121.745	1.427.679
Tilgang i årets løb	78.982	470.781
Afgang i årets løb	0	-776.715
Kostpris 31. december 2020	1.200.727	1.121.745
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-268.143	-231.661
Årets afskrivninger	-178.310	-178.310
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	141.828
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-446.453	-268.143
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	754.274	853.602

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
	kr.	kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	834.655	794.655
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 31. december 2020	834.655	834.655
Opskrivninger 1. januar 2020	1.779.532	2.121.493
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	499.104	-341.961
Regulering	-204.001	0
Opskrivninger 31. december 2020	2.074.635	1.779.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.909.290	2.614.187

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Erkon Odense ApS, København	100 %	677.994	-179.928
P. Basse materiel udlejning ApS, København	100 %	1.366	-38.634
Tilknyttet virksomhed 3,	%	0	0
J.P Basse ApS, Glostrup	5,1 %	43.724.121	14.071.879
Frederiksgården NV ApS, Glostrup	100 %	0	0
Blytækervej 6 ApS, Glostrup	100 %	0	0
Dorphs Alle 10 & 12 Tåstrup ApS, Glostrup	70 %	0	0
Ejendomsselskabet Krondalvej ApS, Glostrup	100 %	0	0

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
8. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	340.000	300.000
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 31. december 2020	340.000	340.000
Opskrivninger 1. januar 2020	84.393	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	882.514	84.393
Regulering	-358.383	0
Opskrivninger 31. december 2020	608.524	84.393
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	948.524	424.393

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos PB Invest ApS kr.
Ejendomsselskabet Engvangen 7-9- ApS, Gentofte	20 %	449.333	260.516	0
Ejendomsselskabet Skovgårdsvej 27 ApS, Gentofte	20 %	2.151.339	1.421.925	0
Ejendomsselskabet Tempovej 34 ApS, Gentofte	20 %	368.223	218.878	0
Ejendomsselskabet Læhegnet af 2020 ApS, Gentofte	20 %	1.689.308	1.651.972	0
Renofix ApS, Rødovre	49 %	34.456	350.728	0
		4.692.659	3.904.019	0

9. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2020	239.833	0
Tilgang i årets løb	80.785	239.833
Kostpris 31. december 2020	320.618	239.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	320.618	239.833

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.		
10. Deposita				
Kostpris 1. januar 2020	55.096	32.596		
Kostpris 31. december 2020	55.096	32.596		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	55.096	32.596		
11. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.689.312	1.752.725		
Heraf forfalder inden for 1 år	-75.112	-65.048		
	1.614.200	1.687.677		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.302.372	1.377.484		
12. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/12 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.689.312	75.112	1.614.200	1.302.372
	1.689.312	75.112	1.614.200	1.302.372

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.752.725 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 3.200.174 kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i værdipapirer kursværdi 7.867.413 pr. 31. december 2019.

Til sikkerhed for gæld til bank har anpartshaver stillet kaution.

Til sikkerhed for bankgæld i JP Basse ApS med underliggende selskaber har PB Invest ApS stillet kaution.

14. Eventualposter

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 PB Invest 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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til ejendomsudgifter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 sambeskattede 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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	30%

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

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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 for holdsmæssige 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 overtagelesmetoden.

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.

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 afståessummen 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelesstidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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.

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.

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 mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PB Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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