

Østeralle 8   
8400 Ebeltoft

Hovedgaden 34,1   
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61   
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99  
Fax 70 23 09 99

CVR-nr. 31 26 20 89

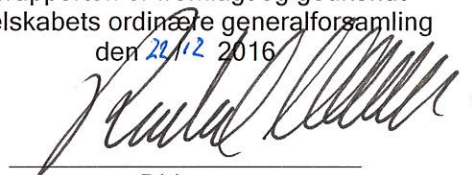
mail@kovsted.dk  
www.kovsted.dk

**P. E. Clausen Holding ApS**

**Ny Lufthavnsvej 21  
8560 Kolind**

**ÅRSRAPPORT  
2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 22/12 2016



Dirigent

**CVR-nr. 26 23 19 49**

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

### Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

### Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for P. E. Clausen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Selskabet opfylder betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for kommende år, og det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolind, den 22/12 2016

Direktion



Poul Erik Clausen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne af P. E. Clausen Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. E. Clausen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ebeltoft, den 22/12 2016

Kovsted & Skovgård

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31262089

René Ferrer Ruiz

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	P. E. Clausen Holding ApS Ny Lufthavnsvej 21 8560 Kolind								
	<table> <tr> <td>Telefon:</td> <td>86 36 39 11</td> </tr> <tr> <td>Telefax:</td> <td>86 36 39 01</td> </tr> <tr> <td>Hjemmeside:</td> <td><a href="http://www.new-world.dk">www.new-world.dk</a></td> </tr> <tr> <td>E-mail:</td> <td><a href="mailto:pec@new-world.dk">pec@new-world.dk</a></td> </tr> </table>	Telefon:	86 36 39 11	Telefax:	86 36 39 01	Hjemmeside:	<a href="http://www.new-world.dk">www.new-world.dk</a>	E-mail:	<a href="mailto:pec@new-world.dk">pec@new-world.dk</a>
Telefon:	86 36 39 11								
Telefax:	86 36 39 01								
Hjemmeside:	<a href="http://www.new-world.dk">www.new-world.dk</a>								
E-mail:	<a href="mailto:pec@new-world.dk">pec@new-world.dk</a>								
	<table> <tr> <td>CVR-nr:</td> <td>26 23 19 49</td> </tr> <tr> <td>Stiftet:</td> <td>17. september 2001</td> </tr> <tr> <td>Regnskabsår:</td> <td>1. oktober - 30. september</td> </tr> </table>	CVR-nr:	26 23 19 49	Stiftet:	17. september 2001	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september		
CVR-nr:	26 23 19 49								
Stiftet:	17. september 2001								
Regnskabsår:	1. oktober - 30. september								
<b>Direktion</b>	Poul Erik Clausen								
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Østervold 39 8900 Randers C								
<b>Revisor</b>	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionsaktieselskab Østeralle 8 8400 Ebeltoft								

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er udlejning af fast ejendom

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende. Der forventes et tilsvarende resultat i næste regnskabsår.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for P. E. Clausen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.



## Anvendt regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>305.716</b>	<b>374.850</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-100.328	-99.092
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>205.388</b>	<b>275.758</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	8.102
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	70.000	45.524
Andre finansielle indtægter	50.098	40.569
Andre finansielle omkostninger	-90.516	-115.110
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>234.970</b>	<b>254.843</b>
Skat af årets resultat	-58.604	-48.114
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>176.366</b>	<b>206.729</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	75.166	106.929
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>176.366</b>	<b>206.729</b>

## Balance 30. september

### AKTIVER

Note	2016	2015
1 Grunde og bygninger	4.201.879	4.269.569
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4.201.879</b>	<b>4.269.569</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	176.472
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	530.525
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>706.997</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>4.201.879</b>	<b>4.976.566</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	50.822
Andre tilgodehavender	967.643	185.021
<b>Tilgodehavender</b>	<b>967.643</b>	<b>235.843</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	11.700	201.386
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>11.700</b>	<b>201.386</b>
Likvide beholdninger	86.990	52.171
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>1.066.333</b>	<b>489.400</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>5.268.212</b>	<b>5.465.966</b>

**Balance 30. september**  
**PASSIVER**

Note	2016	2015
Virksomhedskapital	126.837	126.837
Overført resultat	2.066.402	1.991.236
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
<b>3 EGENKAPITAL</b>	<b>2.294.439</b>	<b>2.217.873</b>
Gæld til realkreditinstitutter	2.390.862	2.567.531
Deposita	95.886	108.298
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.486.748</b>	<b>2.675.829</b>
Kreditinstitutter	263.706	431.729
Modtagne forudbetalinger fra kunder	80.050	44.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.700	17.700
Selskabsskat	43.914	44.822
Anden gæld	43.813	30.397
4 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	37.842	2.916
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>487.025</b>	<b>572.264</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>2.973.773</b>	<b>3.248.093</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>5.268.212</b>	<b>5.465.966</b>

## Noter

	Grunde og bygninger	
<b>1 Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. oktober 2015		5.049.865
Årets tilgang		32.638
Afgang		0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>		<b>5.082.503</b>
Af-/nedskrivninger 1. oktober 2015		-780.296
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Af-/nedskrivninger		-100.328
<b>Af-/nedskrivninger 30. september 2016</b>		<b>-880.624</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<b>4.201.879</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	161.898	0
Årets tilgang	0	161.898
Afgang	-153.722	0
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b>8.176</b>	<b>161.898</b>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2015	14.574	0
Årets resultatandele	0	45.524
Udloddet udbytte	-22.750	-30.950
<b>Op- og nedskrivninger 30. september 2016</b>	<b>-8.176</b>	<b>14.574</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>0</b>	<b>176.472</b>

## Noter

	1/10 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/9 2016
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	126.837	0	0	126.837
Overført resultat	1.991.236	0	75.166	2.066.402
Forslag til udbytte for regnskabsåret	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<u>2.217.873</u>	<u>-99.800</u>	<u>176.366</u>	<u>2.294.439</u>

	2016	2015
<b>4 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Gæld, hovedaktionær/anpartshaver	37.842	2.916
	<u>37.842</u>	<u>2.916</u>