

# Peter Claesen Holding A/S

Vesterbro 60, 1. th., 9000 Aalborg  
CVR-nr. 29 19 46 53

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.06.16

Peter Alex Claesen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Peter Claesen Holding A/S  
Vesterbro 60, 1. th.  
9000 Aalborg  
Telefon: 96 30 25 20  
Telefax: 96 30 25 21  
Hjemmeside: [www.lykkebo.dk](http://www.lykkebo.dk)  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 29 19 46 53

---

**Bestyrelse**

---

Christina Claesen Fruensgaard, formand  
Peter Alex Claesen  
Anne Christina Claesen

---

**Direktion**

---

Peter Alex Claesen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Peter Claesen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31. maj 2016

**Direktionen**

Peter Alex Claesen

**Bestyrelsen**

Christina Claesen Fruensgaard  
Formand

Peter Alex Claesen

Anne Christina Claesen

## Til kapitalejeren i Peter Claesen Holding A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Claesen Holding A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 revisionen 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 vurdering 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Aalborg, den 31. maj 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren V. Pedersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af at være holdingsselskab samt investeringsselskab.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.276.906 mod DKK 1.940.930 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 100.372.672.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-8.013</b>	<b>-8.604</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.506.976	448.012
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.288.968	1.437.046
<sup>1</sup> Andre finansielle indtægter	85.003	82.606
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.294.998</b>	<b>1.959.060</b>
Skat af årets resultat	-18.092	-18.130
<b>Årets resultat</b>	<b>1.276.906</b>	<b>1.940.930</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	786.433	1.437.046
Overført resultat	490.473	503.884
<b>I alt</b>	<b>1.276.906</b>	<b>1.940.930</b>



	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.575.401	1.894.163
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	93.669.605	94.958.573
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>98.245.006</b>	<b>96.852.736</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>98.245.006</b>	<b>96.852.736</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.148.650	2.091.799
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.148.650</b>	<b>2.091.799</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.108</b>	<b>99</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.150.758</b>	<b>2.091.898</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>100.395.764</b>	<b>98.944.634</b>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	25.000.000	25.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	70.481.982	69.695.549
Overført resultat	4.890.690	4.225.955
4 <b>Egenkapital i alt</b>	<b>100.372.672</b>	<b>98.921.504</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Selskabsskat	18.092	18.130
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.092</b>	<b>23.130</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.092</b>	<b>23.130</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>100.395.764</b>	<b>98.944.634</b>
5 Eventualforpligtelser		

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

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

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	84.981	82.606
Øvrige finansielle indtægter	22	0
I alt	85.003	82.606

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

### 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	2.500.000	2.500.000
Kostpris pr. 31.12.15	2.500.000	2.500.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	-605.837	-738.294
Årets resultat	2.506.976	448.012
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	174.262	-315.555
Opskrivninger pr. 31.12.15	2.075.401	-605.837
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	4.575.401	1.894.163

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
iCiti A/S, Aalborg	100%	4.575.402	2.506.976

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

### 3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	1	1
Kostpris pr. 31.12.15	1	1
Opskrivninger pr. 31.12.14	94.958.572	93.521.526
Årets resultat	-1.288.968	1.437.046
Opskrivninger pr. 31.12.15	93.669.604	94.958.572
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	93.669.605	94.958.573

#### Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Boligselskabet Lykkebo A/S, Aalborg	45%	208.154.678	-2.864.374

#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	25.000.000	68.258.503	4.037.626
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-315.555
Forslag til resultatdisponering	0	1.437.046	503.884
Saldo pr. 31.12.14	25.000.000	69.695.549	4.225.955

#### *Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	25.000.000	69.695.549	4.225.955
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	174.262
Forslag til resultatdisponering	0	786.433	490.473
Saldo pr. 31.12.15	25.000.000	70.481.982	4.890.690

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	1	6.250.000
Aktieklasser B	1	18.750.000

#### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.