

# PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS

Gasværkvej 15, 2. th., 1656 København V

CVR-nr. 31 85 31 09



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. februar 2017

Som dirigent:



.....

Claus Michael Dinesen



Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PIA & CLAUD DINESEN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. februar 2017

Direktion:



.....  
Claus Michael Dinesen  
adm. direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

København, den 7. februar 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Anders Flymer-Dindler  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS
Adresse, postnr., by	Gasværkvej 15, 2. th., 1656 København V
CVR-nr.	31 85 31 09
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Claus Michael Dinesen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 1.172 t.kr. mod 431 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 3.645 t.kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

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

## Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	110	206
2	Personaleomkostninger	0	-112
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-44
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	110	50
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.079	279
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	124
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3
	Finansielle omkostninger	-3	-1
	<b>Resultat før skat</b>	1.186	455
3	Skat af årets resultat	-14	-24
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.172</b>	<b>431</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	200	101
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.030	112
	Overført resultat	2.002	218
		<b>1.172</b>	<b>431</b>

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

### Balance

Note	t.kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	81
		<u>0</u>	<u>81</u>
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.602	4.423
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	326
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5	5
		<u>3.607</u>	<u>4.754</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.607</u>	<u>4.835</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	103	265
	Tilgodehavende selskabsskat	2	0
		<u>105</u>	<u>265</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	3	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>108</u>	<u>265</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>3.715</u></u>	<u><u>5.100</u></u>

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

## Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Anpartskapital	126	126
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	1.030
	Overført resultat	3.319	1.317
	Foreslået udbytte	200	101
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.645</b>	<b>2.574</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Skyldig selskabsskat	23	0
		23	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	0	2.407
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10	10
	Gæld til tilknyttede virksomheder	17	0
	Skyldig selskabsskat	19	85
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1	0
	Anden gæld	0	24
		47	2.526
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>70</b>	<b>2.526</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.715</b>	<b>5.100</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter



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

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	126	1.030	1.317	101	2.574
Årets resultat	0	-1.030	2.002	200	1.172
Udloddet udbytte	0	0	0	-101	-101
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>3.319</b>	<b>200</b>	<b>3.645</b>

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, revision m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### Balancen

#### Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

#### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis 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 dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller 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 den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien, der sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

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

## Noter

t.kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	111
Andre personaleomkostninger	0	1
	<u>0</u>	<u>112</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	23	18
Årets regulering af udskudt skat	0	7
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-10	0
	<u>13</u>	<u>25</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
t.kr.		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2015		125
Afgange		-125
Kostpris 30. september 2016		<u>0</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015		<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2016		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		44
Afskrivninger		31
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver		-75
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		<u>0</u>
Afskrives over		<u>4 år</u>

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

### Noter

#### 5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	3.628	0	5	3.633
Tilgange	0	0	0	0
Kostpris 30. september 2016	3.628	0	5	3.633
Værdireguleringer				
1. oktober 2015	795	326	0	1.121
Modtaget udbytte	-1.901	-33	0	-1.934
Årets resultat	1.195	0	0	1.195
Årets afskrivninger på goodwill	-115	0	0	-115
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-293	0	-293
Værdireguleringer				
30. september 2016	-26	0	0	-26
Regnskabsmæssig værdi				
30. september 2016	3.602	0	5	3.607

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indeholder goodwill som udgør 460 t.kr. (2014/15: 576 t.kr.) Goodwill afskrives over 5 år baseret på den af ledelsen forventede levetid. Værdien af goodwill revurderes årligt, og der har ikke været indikationer på ændring i værdiansættelsen, da indtjeningen i datterselskabet er forløbet som forventet.

t.kr.	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>				
Fun et Fun ApS	ApS	100,00 %	3.142	1.195

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS-koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for Clinical Innovation ApS' engagement med kreditinstitutter som netto udgør 1.330 t.kr. pr. 30. september 2016. Clinical Innovation ApS er 100 % ejet af virksomhedens datterselskab Fun Et Fun ApS.

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

### Noter

#### 8 Nærtstående parter

PIA & CLAUS DINESEN HOLDING ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Claus Michael Dinesen	København