

# Clausø Holding A/S

Doravej 1, 9000 Aalborg

CVR-nr. 21 80 01 39

## Årsrapport

**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2016.

---

Søren Glenn Lauritsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Clausø Holding A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. juni 2016

### Direktion

Claus Kristen Nielsen

### Bestyrelse

Søren Glenn Lauritsen  
Formand

Claus Kristen Nielsen

Anne-Mette Lauritsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Clausø Holding A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Clausø Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningen i note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at selskabet fremover skal være i stand til at skabe positiv drift samt efterleve kravene fra selskabets pengeinstitut.

### 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 16. juni 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Peter Fjeldgaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Clausø Holding A/S Doravej 1 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 21 80 01 39 Stiftet: 22. juli 1999 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Søren Glenn Lauritsen, Formand Claus Kristen Nielsen Anne-Mette Lauritsen
<b>Direktion</b>	Claus Kristen Nielsen
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Jutlander Bank A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	Købmandsselskabet Vejgaard A/S, Aalborg Købmandsselskabet Kornblomstvej ApS, Aalborg Skalborg Kiosk ApS, Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandeli i tilknyttede virksomheder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende. Ledelsen forventer at den negative udvikling i dattervirksomhederne vendes i 2016, hvorved koncernen fremadrettet sikrer positiv indtjening og derved løbende forbedre selskabets kapital og likviditetsberedskab.

Det er en forudsætning for selskabets fremtidige drift, at den nuværende finansieringsramme fastholdes. Selskabet har opnået tilsagn fra pengeinstitut om at den nuværende finansieringsramme kan fastholdes til og med 1. februar 2017. For at den nuværende finansieringsramme er tilstrækkelig er det dog en forudsætning at den fremtidige drift er positiv, og af datterselskaberne har positiv drift. Herudover har pengeinstituttet stillet krav om at der skal ske ændring af engagementet i 2017, herunder forventeligt en nedbringelse af engagementet, hvorfor ledelsen skal sikre at selskabet kan efterleve kravene fra pengeinstituttet. Ledelsen forventer at driften i 2016 bliver positiv som følge af de foretagne tiltag, herunder tilpasning af omkostningerne, og at selskabet, herunder hele koncernen derigennem vil kunne efterleve pengeinstituttets krav i 2017.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Clausø Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### 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, 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 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger, der omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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 koncerngoodwill.

### 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 på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte 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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige 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 overtagelsesmetoden.

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.

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Clausø Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter underbalancen i dattervirksomhederne hvor selskabet har en direkte eller indirekte forpligtelse. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-34.650</b>	<b>-40</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-270.137	-493
2 Andre finansielle indtægter	0	15
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-96
3 Øvrige finansielle omkostninger	-31.231	-214
<b>Resultat før skat</b>	<b>-336.018</b>	<b>-828</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-336.018</b>	<b>-828</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-336.018	-828
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-336.018</b>	<b>-828</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	226.424	175
Finansielle anlægsaktiver i alt	226.424	175
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>226.424</b>	<b>175</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>226.424</b>	<b>175</b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000
6	Overført resultat	-5.014.219	-4.678
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-4.014.219</b>	<b>-3.678</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Andre hensatte forpligtelser	389.476	67
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>389.476</b>	<b>67</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.000.000	2.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.000.000	2.000
	Gæld til pengeinstitutter	497.903	518
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.335.264	1.250
	Anden gæld	18.000	18
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.851.167	1.786
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.851.167</b>	<b>3.786</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>226.424</b>	<b>175</b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

---

	2015 kr.	2014 t.kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>		
Det er en forudsætning for selskabets fremtidige drift, at den nuværende finansieringsramme fastholdes. Selskabet har opnået tilsagn fra pengeinstitut om at den nuværende finansieringsramme kan fastholdes til og med 1. februar 2017. For at den nuværende finansieringsramme er tilstrækkelig er det dog en forudsætning at den fremtidige drift er positiv, og af datterselskaberne har positiv drift. Herudover har pengeinstituttet stillet krav om at der skal ske ændring af engagementet i 2017, herunder forventeligt en nedbringelse af engagementet, hvorfor ledelsen skal sikre at selskabet kan efterleve kravene fra pengeinstituttet. Ledelsen forventer at driften i 2016 bliver positiv som følge af de foretagne tiltag, herunder tilpasning af omkostningerne, og at selskabet, herunder hele koncernen derigennem vil kunne efterleve pengeinstituttets krav i 2017.		
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	15
	<u>0</u>	<u>15</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	198
Andre finansielle omkostninger	31.231	16
	<u>31.231</u>	<u>214</u>

## Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2015	3.469.430	4.215
Afgang i årets løb	0	-745
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>3.469.430</b>	<b>3.470</b>
Nedskrivning primo 1. januar 2015	-3.573.889	-4.325
Årets resultat	-270.137	-375
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivning	0	950
Nedskrivning af tilgodehavende	0	176
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-3.844.026</b>	<b>-3.574</b>
Overført til hensatte forpligtelser	601.020	279
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>601.020</b>	<b>279</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>226.424</b>	<b>175</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Købmandsselskabet Vejgaard A/S	Aalborg	100 %
Købmandsselskabet Kornblomstvej ApS	Aalborg	100 %
Skalborg Kiosk ApS	Aalborg	51 %
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	1.000.000	1.000
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>
<p>Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	-4.678.201	-3.850
Årets overførte overskud eller underskud	-336.018	-828
	<b>-5.014.219</b>	<b>-4.678</b>

## Noter

---

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Clausø Holding A/S har kautioneret for Jutlander Bank A/S's mellemværende med Købmandsselskabet Kornblomst ApS tkr. 2.840, Købmandsselskabet Vejgaard A/S tkr 1.309.

Til sikkerhed for Skalborg Kiosk ApS's mellemværende med Jutlander Bank A/S er Clausø Holding A/S's andele af selskabskapitalen nom. 127.500 i Skalborg Kiosk ApS stillet til sikkerhed.

Til sikkerhed for Købmandsselskabet Vejgaard A/S's mellemværende med Jutlander Bank A/S er Clausø Holding A/S's andele af selskabskapitalen nom. 500.000 i Købmandsselskabet Vejgaard A/S stillet til sikkerhed.

Til sikkerhed for Købmandsselskabet Kornblomstvej ApS's mellemværende med Jutlander Bank A/S er Clausø Holding A/S's andele af selskabskapitalen nom. 150.000 i Købmandsselskabet Kornblomstvej ApS stillet til sikkerhed.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 103 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.